



---

**VOORWAARDEN KAS BANK N.V.  
TRIPARTIETE DIENSTVERLENING**

**Let op!**  
**Geld lenen kost geld** 

The text is enclosed in a black rectangular border. To the right of the text, there is a red Euro symbol (€) followed by a black silhouette of a person walking, with a chain attached to their ankle, symbolizing the cost of borrowing money.

## Voorwaarden KAS BANK N.V.

|                                                                             |           |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>VOORWAARDEN TRIPARTIETE DIENSTVERLENING</b>                              | <b>4</b>  |
| 1 DEFINITIES                                                                | 4         |
| 2 VERHOUDING TUSSEN PARTIJEN                                                | 5         |
| 3 REIKWIJDTE OVEREENKOMST                                                   | 6         |
| 4 GEEN AANSPRAKELIJKHEID BEURSORGANISATIES                                  | 6         |
| 5 RAPPORTAGES                                                               | 6         |
| 6 OPDRACHTEN                                                                | 7         |
| 7 REKENINGEN                                                                | 7         |
| 8 AFWIKKELING; LEVERING TEGEN BETALING                                      | 7         |
| 9 MARGIN                                                                    | 8         |
| 10 DE KREDIETFACILITEIT                                                     | 9         |
| 11 HET PANDRECHT                                                            | 9         |
| 12 BEWARING VAN EFFECTEN EN DERIVATEN                                       | 9         |
| 13 RECHTEN VERBONDEN AAN DERIVATEN                                          | 10        |
| 14 RISICO'S VAN BEWARING BUITEN NEDERLAND; ZEKERHEIDSRRECHTEN               | 10        |
| 15 ADMINISTRATIE VAN BEWAARDE EFFECTEN EN/OF DERIVATEN                      | 11        |
| 16 STELSELS VAN TOEPASSING                                                  | 11        |
| 17 VOLMACHT                                                                 | 11        |
| 18 KOSTEN EN VERGOEDINGEN                                                   | 12        |
| 19 INCASSO EN BIJSCHRIJVING                                                 | 12        |
| 20 INFORMATIE OVER DOOR DE BANK ONTVANGEN EN VERSTREKTE VOORDELEN           | 12        |
| 21 KLACHTENPROCEDURE BIJ DE BANK                                            | 12        |
| 22 KLACHTENPROCEDURE BIJ HET KIFID                                          | 12        |
| 23 GESCHILLEN BIJ DE RECHTER                                                | 12        |
| 24 ALGEMENE VOORWAARDEN, BIJZONDERE VOORSCHRIFTEN, REGLEMENTEN EN GEBRUIKEN | 13        |
| 25 GEBRUIK COMMUNICATIEMIDDELEN                                             | 13        |
| 26 MEER DAN ÉÉN REKENINGHOUDER                                              | 13        |
| 27 MEDEWERKING; VASTSTELLING IDENTITEIT                                     | 13        |
| 28 VERSTREKKING VAN PERSOONSGEGEVENS                                        | 14        |
| 29 OPGAVEN VAN DE BANK                                                      | 15        |
| 30 BESLAG                                                                   | 15        |
| 31 SCHADEBEPERKINGSPLICHT                                                   | 15        |
| 32 AANSPRAKELIJKHEID                                                        | 15        |
| 33 EENZIJDIGE WIJZIGING TRIPARTIETE OVEREENKOMST EN VOORWAARDEN             | 16        |
| 34 CONTRACTSOVERGANG                                                        | 16        |
| 35 DEFUNGEREN COMMISSIONAIR                                                 | 16        |
| 36 ONMIDDELLIJKE OPEISBAARHEID                                              | 17        |
| 37 VERZUIM                                                                  | 17        |
| 38 EINDE OVEREENKOMST                                                       | 17        |
| 39 AFWIJKINGEN                                                              | 18        |
| 40 TOEZICHT                                                                 | 18        |
| 41 VERBINDENDHEID                                                           | 18        |
| 42 TOEPASSELIJK RECHT                                                       | 18        |
| 43 NEDERLANDSE VERSIE                                                       | 18        |
| 44 DOMICILIE                                                                | 18        |
| <b>VOORWAARDEN EFFECTENKREDIET</b>                                          | <b>19</b> |
| 1 ALGEMEEN                                                                  | 19        |
| 2 KREDIETFACILITEIT                                                         | 19        |
| 3 RENTE                                                                     | 19        |
| 4 PANDRECHT                                                                 | 19        |
| 5 Overschrijding van de kredietlimiet                                       | 20        |

|                                 |                                            |           |
|---------------------------------|--------------------------------------------|-----------|
| 6                               | OPZEGGING EN OPSCHORTING                   | 20        |
| 7                               | HOOFDELIJKE AANSPRAKELIJKHEID              | 20        |
| 8                               | GEEN AFSTAND VAN RECHT                     | 21        |
| <b>VOORWAARDEN KAS-WEB</b>      |                                            | <b>22</b> |
| 1                               | TOEGANG TOT KAS-WEB                        | 22        |
| 2                               | ZORGPLICHT VAN DE BANK                     | 22        |
| 3                               | VERPLICHTINGEN VAN DE CLIËNT               | 22        |
| 4                               | INFORMATIE EN INSTRUCTIES                  | 23        |
| 5                               | AANSPRAKELIJKHEID VAN DE BANK EN OVERMACHT | 23        |
| 6                               | INTELLECTUELE EIGENDOMSRECHTEN             | 24        |
| 7                               | BUITENGEBRUIKSTELLING VAN KAS-WEB          | 24        |
| 8                               | VERGOEDINGEN                               | 24        |
| 9                               | BEËINDIGING VAN DE TOEGANG                 | 24        |
| <b>ALGEMENE BANKVOORWAARDEN</b> |                                            | <b>26</b> |
| <b>INFORMATIEBLAD</b>           |                                            | <b>38</b> |

## Voorwaarden Tripartiete Dienstverlening

### UITGANGSPUNTEN

#### 1 Definities

In deze Voorwaarden wordt verstaan onder:

**Activa:** Effecten en Gelden;

**AVG:** de Algemene Verordening Gegevensbescherming;

**Bank:** KAS BANK N.V., gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudend aan De Entree 500, 1101 EE te Amsterdam;

**Beleggingsovereenkomst:** de schriftelijke overeenkomst die Cliënt en de Commissionair onderling hebben gesloten, waarin de beleggingsdienst of diensten is of zijn vastgelegd die de Commissionair aan de Cliënt verleent en de wijze waarop hij dat doet;

**Cliënt:** degene of degenen die, tezamen met een Commissionair, met de Bank een Tripartiete Overeenkomst heeft of hebben gesloten ter uitvoering van een door de Cliënt met de Commissionair gesloten Beleggingsovereenkomst;

**Commissionair:** de beleggingsonderneming die, tezamen met een Cliënt, met de Bank een Tripartiete Overeenkomst heeft gesloten ter uitvoering van een door de Cliënt met hem gesloten Beleggingsovereenkomst;

**Derivaten:** financiële instrumenten als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht, niet zijnde Effecten als bedoeld in de Voorwaarden;

**Diensten:** de bewaring van aan Cliënt toebehorende Effecten en/of Derivaten, de afwikkeling van transacties in Effecten en/of Derivaten die de Commissionair voor rekening en risico van de Cliënt heeft verricht en alle gewone in aanmerking komende bancaire diensten, waaronder begrepen het aanhouden van Rekeningen, het eventueel verstrekken van krediet en valutawisseldiensten;

**Effecten:** financiële instrumenten als bedoeld in onderdeel a, b of c van de definitie van financieel instrument in de Wet op het financieel toezicht;

**Effectenfinancieringstransactie:** opgenomen of verstrekte lening van Effecten, een repo of omgekeerde repo dan wel een kooptransactie met wederverkoop of een verkooptransactie met wederinkoop;

**Effectenrekening:** een door de Bank in haar administratie ten name van de Cliënt geopende rekening in Effecten en/of Derivaten;

**Gelden:** alle rechten van de Cliënt met betrekking tot geld dat op een Geldrekening is gecrediteerd;

**Geldrekening:** een door de Bank in haar administratie ten name van de Cliënt geopende rekening in geld;

**Nota:** het overzicht van de essentiële gegevens van een door of vanwege de Commissionair voor rekening en risico van de Cliënt verrichte transactie in Effecten en/of Derivaten;

**Onderpand:** het totaal op enig moment van (i) alle Activa die (al dan niet na een levering aan, of een ontvangst door, de Cliënt in verband met een transactie) tot zekerheid strekken, op grond van de Tripartiete Overeenkomst of anderszins, ten gunste van de Bank, en (ii) enige andere vorm van onderpand of zekerheid (inclusief garanties en borgtochten) die aanvaardbaar is voor de Bank en die van tijd tot tijd wordt verleend tot zekerheid voor de nakoming van de verplichtingen van de Cliënt uit hoofde van de Tripartiete Overeenkomst;

**Onderpandsverplichtingen:** het totaalbedrag dat elke Werkdag wordt berekend door de Bank (waaronder *initial margin* en *variation margin*), dat de Bank als zekerheid verlangt voor de risico's ten aanzien van alle verplichtingen en aansprakelijkheden met betrekking tot een order die is uitgevoerd en/of afgewikkeld voor de Cliënt uit hoofde van de Tripartiete Overeenkomst;

**Onderpandswaarde:** het totaal op enig moment van (i) een bedrag dat gelijk is aan de totale Waarde van het Onderpand bestaande uit Effecten vermenigvuldigd met het Waarderingspercentage dat van toepassing is op het betreffende type of de betreffende klasse Effecten; (ii) een bedrag dat gelijk is aan de totale Waarde van het Onderpand bestaande uit Geld; en (iii) ten aanzien van Onderpand dat niet bestaat uit Activa, een bedrag dat gelijk is aan de totale waarde van elk onderdeel van het Onderpand zoals de Bank dat redelijkerwijs vaststelt;

**Partij:** een partij bij de Tripartiete Overeenkomst op grond waarvan de Bank transacties in Effecten en/of Derivaten afwikkelt die de Commissionair voor rekening en risico van de Cliënt heeft verricht;

**Rekeningen:** de Geldrekening(en) en de Effectenrekening(en), alsmede alle overige rekeningen zoals spaarrekeningen, deposito's en rekeningen in edele metalen;

**Spreidingspercentage:** het percentage dat de Bank toepast op een specifieke soort of klasse Effecten dat als Onderpand wordt verstrekt, overeenkomstig de daartoe door de Bank

vastgestelde methodes en procedures zoals deze van tijd tot tijd kunnen worden gewijzigd;

**Tripartiete Overeenkomst:** de schriftelijke overeenkomst die de Bank, de Cliënt en de Commissionair gezamenlijk hebben gesloten, op grond waarvan de Bank de Diensten aan de Cliënt verleent, en waarvan deze en andere daarin genoemde voorwaarden deel uitmaken;

**Vaste Tegenrekening:** een door de Bank in haar administratie vastgelegde geldrekening die door de Cliënt(en) op zijn of hun naam wordt aangehouden bij een andere bank dan de Bank;

**Voorwaarden:** deze Voorwaarden tripartiete dienstverlening van KAS BANK N.V.

**Waarde:** (a) ten aanzien van Effecten die als Onderpand dienen: (i) de prijs die in de markt wordt afgegeven als biedprijs voor de betreffende Effecten, of (indien niet voorhanden) (ii) de marktwaarde van de betreffende Effecten zoals deze wordt vastgesteld op basis van de prijzen die worden gehanteerd door een goed bekend staande handelaar in de betreffende Effecten; en (b) ten aanzien van Geld dat als Onderpand dient, (i) de betreffende hoeveelheid euro's, en (ii) de hoeveelheid andere valuta omgewisseld in euro's op basis van de wisselkoers zoals de Bank deze hanteert;

**Waarderingspercentage:** het percentage dat de Bank toepast op een specifiek Effect of een soort of klasse Effect die als Onderpand worden verstrekt, overeenkomstig de daartoe door de Bank vastgestelde methodes en procedures zoals deze van tijd tot tijd kunnen worden gewijzigd; en

**Werkdag:** een dag waarop banken en (gereguleerde) markten in zowel Nederland als de jurisdictie waar of via welke een Instructie moet worden uitgevoerd, geopend zijn.

## 2 Verhouding tussen partijen

- 2.1 Op grond van de Beleggingsovereenkomst verricht de Commissionair in eigen naam, maar voor rekening en risico van de Cliënt transacties in Effecten en/of Derivaten ter uitvoering van de tussen hen overeengekomen dienstverlening bestaande in, hetzij, het beheer door de Commissionair van het vermogen van de Cliënt, hetzij advisering van de Cliënt door de Commissionair, hetzij enkele uitvoering van door of namens de Cliënt opgegeven transacties door de Commissionair ('*execution only*'). Op de in de Voorwaarden voorgeschreven wijze kunnen de door de Commissionair verrichte transacties worden afgewikkeld op de Rekeningen.
- 2.2 De Bank verleent de Cliënt op grond van de Tripartiete Overeenkomst slechts de

Diensten en adviseert hem op geen enkele wijze, noch over beleggingsdiensten of transacties in Effecten en/of Derivaten, noch over kredietverlening. Evenmin is de Bank verplicht om de Cliënt te voorzien van een financiële bijsluiter, essentiële beleggersinformatie of andere informatie die redelijkerwijs relevant is voor de adequate beoordeling van een belegging. De Bank staat geheel buiten de Beleggingsovereenkomst en heeft van haar inhoud geen andere kennis dan die, die in de Tripartiete Overeenkomst wordt genoemd.

- 2.3 Op de Commissionair rusten de wettelijke verplichtingen om bij de uitvoering van orders voor de Cliënt het best mogelijke resultaat te verkrijgen, de wettelijke verplichtingen om van verrichte transacties in Effecten en/of Derivaten gegevens te bewaren en melding te doen aan de toezichhoudende autoriteiten, alsmede de wettelijke verplichting om voorafgaand aan de uitvoering van een order of advies de Cliënt te voorzien van een financiële bijsluiter, essentiële beleggersinformatie en andere informatie die redelijkerwijs relevant is voor de adequate beoordeling van een belegging.
- 2.4 Uitsluitend de Commissionair is verantwoordelijk voor het inwinnen van informatie over de financiële positie, kennis, ervaring, doelstellingen en risicobereidheid van de Cliënt dan wel, afhankelijk van de in de Beleggingsovereenkomst afgesproken beleggingsdienst(en), over diens kennis van en ervaring met een bepaald Effect. De Bank kent deze informatie niet en houdt bij haar dienstverlening met deze informatie geen rekening, evenmin als zij nagaat of de Commissionair met de informatie rekening houdt. De Bank heeft jegens de Cliënt of jegens de Commissionair ter zake geen enkele waarschuwingsplicht.
- 2.5 De Commissionair is verplicht de Cliënt voorafgaand aan het indienen van een aanvraag voor een kredietfaciliteit bij de Bank te voorzien van die informatie die nodig is voor een adequate beoordeling van de kredietfaciliteit, waaronder het Prospectus KAS BANK N.V. Effectenkrediet.
- 2.6.1 Het aan- en verkopen van Effecten en/of Derivaten en het inschrijven op emissies voor rekening en risico van de Cliënt, alsmede iedere andere deelname aan de handel ter zake van het zich op de Rekeningen bevindende vermogen, en alle instructies aan de Bank met betrekking tot door de Cliënt aangehouden Effecten en/of Derivaten worden uitsluitend gedaan

respectievelijk gegeven door de Commissionair. Indien een opdracht tot een handeling als bedoeld in de voorgaande zin rechtstreeks door de Cliënt aan de Bank wordt gegeven, zal zij die weigeren en de Cliënt verwijzen naar de Commissionair.

- 2.6.2 De Bank kan opdrachten uitvoeren van zowel de Cliënt als de Commissionair ter zake van de financiële en administratieve afwikkeling van transacties betreffende het vermogen dat zich op de Rekeningen bevindt, tenzij Partijen hierover andere afspraken hebben gemaakt. De Commissionair is niet verantwoordelijk voor de afwikkeling door de Bank van deze opdrachten. Indien zowel de Cliënt als de Commissionair een opdracht aan de Bank geven en deze opdrachten tegenstrijdig zijn, voert de Bank uitsluitend de opdracht uit die zij het eerst ontving.
- 2.6.3 Voor het overige heeft de Bank geen rechtstreeks contact met de Cliënt, tenzij anders uit de Tripartiete Overeenkomst voortvloeit.
- 2.7 De Cliënt en de Commissionair kunnen zich jegens de Bank nimmer beroepen op enige beperking, enig gebrek of enige bevoegdheidsoverschrijding die hun onderlinge rechtsverhouding betreft, voor zover deze rechtsverhouding niet uitdrukkelijk in de Tripartiete Overeenkomst is geregeld.

### **3 Reikwijdte overeenkomst**

- 3.1 De dienstverlening van de Bank strekt zich uit tot de door haar aangewezen gereguleerde markten, multilaterale handelsfaciliteiten en soorten Effecten en/of Derivaten. De Bank kan op schriftelijk verzoek van de Commissionair Effecten en/of Derivaten aanwijzen die niet tot de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit zijn toegelaten. Zij kan daarvoor te allen tijde aanvullende voorwaarden stellen.
- 3.2 Tenzij de Bank anders bepaalt kunnen transacties in Derivaten die andere onderliggende waarden hebben dan Effecten of valuta, uitsluitend worden afgewikkeld indien die afwikkeling gebeurt door contante verrekening. Effectenfinancieringstransacties kunnen anders dan met uitdrukkelijke instemming van de Bank niet onder deze Voorwaarden worden afgewikkeld.
- 3.3 De Bank kan te allen tijde besluiten haar dienstverlening met betrekking tot een bepaalde gereguleerde markt, een bepaalde multilaterale handelsfaciliteit of

een bepaalde soort Effecten en/of Derivaten te staken. De Bank zal de Cliënt en de Commissionair van een dergelijk besluit vooraf in kennis stellen. Na een door de Bank gestelde termijn kunnen transacties op de bepaalde gereguleerde markt, op de bepaalde multilaterale handelsfaciliteit of in de bepaalde soort Effecten en/of Derivaten niet meer worden afgewikkeld en worden in verband met die afwikkeling aan de Bank gegeven opdrachten niet uitgevoerd. De Commissionair en de Cliënt dragen er zorg voor dat de Cliënt na een door de Bank gestelde termijn op zijn Effectenrekening niet langer beschikt over Effecten en/of Derivaten van de bepaalde soort.

- 3.4 Voor zover Partijen niet anders overeenkomen, zijn de Voorwaarden van toepassing op alle Rekeningen. Bepalingen die uit hun aard niet rechtstreeks van toepassing kunnen zijn, zijn overeenkomstig van toepassing.

## **4 Geen aansprakelijkheid beursorganisaties**

De Cliënt kan een houder van een gereguleerde markt, de betreffende clearingorganisaties, noch enige ingeschakelde 'clearing member' van een gereguleerde markt aansprakelijk stellen voor welke schade dan ook, behoudens in geval van opzet of grove nalatigheid. De Bank maakt dit beding ten behoeve van de hier bedoelde rechtspersonen die het beding hebben aanvaard en zich daarop jegens de Cliënt kunnen beroepen.

## **RAPPORTAGES**

### **5 Rapportages**

- 5.1 De Cliënt draagt de Bank op de Commissionair inzage te geven in alle door de Bank aan de Cliënt ter beschikking gestelde gegevens met betrekking tot de Rekeningen van de Cliënt en de op die Rekeningen aangehouden Effecten en/of Derivaten. De Bank aanvaardt deze opdracht en verplicht zich daartoe tegenover de Commissionair.
- 5.2 De Cliënt draagt de Commissionair op de Nota te verstrekken aan de Bank zodra de transactie is verricht, maar in ieder geval uiterlijk op het einde van de werkdag waarop de transactie werd verricht. De Commissionair aanvaardt deze opdracht en verplicht zich tegenover de Bank voor de verstrekking zorg te dragen. De Bank is niet verplicht de inhoud van de Nota te controleren. De Commissionair verstrekt de Bank de Nota schriftelijk, voor zover de

Bank niet - al dan niet onder door haar te stellen voorwaarden - een elektronische of digitale vorm toestaat. De Cliënt stemt met een elektronische of digitale vorm bij dezen op voorhand in.

- 5.3 De Commissionair informeert de Cliënt rechtstreeks over de transacties in Effecten en/of Derivaten die hij voor rekening en risico van de Cliënt heeft verricht en over de overige activiteiten die hij in het kader van de door hem verleende beleggingsdienst(en) heeft uitgevoerd op de wijze die zij in de Beleggingsovereenkomst zijn overeengekomen.
- 5.4 De Bank verstrekt de Cliënt of de Commissionair jaarlijks of zo veel vaker als de Bank bepaalt een gespecificeerd, schriftelijk overzicht van de Effecten en/of Derivaten en de gelden die op de slotdatum van de rapportageperiode op de Rekeningen worden aangehouden.

## REKENINGEN, AFWIKKELING, MARGIN

### 6 Opdrachten

- 6.1. Opdrachten kunnen de Bank uitsluitend op schriftelijke, telefonische of andere door de Bank toegelaten wijze worden gegeven.
- 6.2 De Bank is bevoegd, maar zonder wettelijke grondslag niet verplicht, om telefoongesprekken met de Cliënt en de Commissionair vast te leggen en te bewaren ten behoeve van het afhandelen, administreren en verifiëren van informatie en opdrachten die de Cliënt en de Commissionair haar geven. De Bank kan deze geluidsopnamen, die zij na verloop van tijd zal wissen, bovendien onder meer gebruiken voor controledoeleinden en als bewijs in geschillen.

### 7 Rekeningen

- 7.1 De Bank opent een of meer Geldrekeningen en een of meer Effectenrekeningen. Andere rekeningen, waaronder deposito's en rekeningen in edele metalen, worden door de Bank geopend op verzoek van de Cliënt of de Commissionair nadat de Bank dat verzoek - te harer uitsluitende beoordeling - heeft ingewilligd. Op de Rekeningen zijn de te eniger tijd bij de Bank geldende condities van toepassing.
- 7.2 Betalingsopdrachten van de Geldrekening(en) die niet voortvloeien uit de dienstverlening van de Commissionair aan de Cliënt zullen door de Bank slechts worden geaccepteerd en uitgevoerd ten gunste van een Vaste Tegenrekening.

- 7.3 Het hiervoor bepaalde doet geen afbreuk aan de bevoegdheid van de Bank om betaalopdrachten niet uit te voeren indien de stand van de rekening die uitvoering niet toelaat of indien die uitvoering wordt belemmerd door beslaglegging ten laste van de Cliënt of andere vergelijkbare omstandigheden.

### 8 Afwikkeling; levering tegen betaling

- 8.1 De Bank zal in opdracht van de Commissionair transacties in Effecten en/of Derivaten die de Commissionair voor rekening en risico van de Cliënt heeft verricht met inachtneming van de Voorwaarden afwickelen. Daarbij zal de Bank de Effectenrekening crediteren of debiteren tegen het gelijktijdig debiteren of crediteren van de Geldrekening met het volgens de Nota verschuldigde of te ontvangen bedrag.
- 8.2.1 De Bank debiteert de Geld- en de Effectenrekening enkel indien naar haar uitsluitend oordeel het saldo respectievelijk de stand van de betreffende rekening de afboeking, waaronder begrepen de eventuele marginstelling, toelaat. Bij dit alles wordt mede de omvang in aanmerking genomen van de kredietfaciliteit zoals mogelijk gemaakt in artikel 10.
- 8.2.2 Indien de Bank in geval van een transactie in Derivaten op grond van het voorgaande lid van dit artikel het recht had te weigeren om de Geld- of de Effectenrekening te debiteren, doch van dit recht geen gebruik heeft gemaakt, kan zij niettemin, tot uiterlijk 17.30 uur van de werkdag volgend op die van de debitering, de debitering nog ongedaan maken door de betreffende positie van de Cliënt te boeken naar de Commissionair tegen terugboeking van de premie, zulks op grond van het feit dat pas na de debitering is gebleken dat het saldo of de stand van een rekening de debitering niet toeliet.
- 8.3.1 De Cliënt draagt er zorg voor dat de Rekeningen altijd voldoende saldo respectievelijk een voldoende stand hebben om ten minste de verplichtingen te kunnen dragen die voortvloeien uit een transactie in Effecten en/of Derivaten en het beslag dat voortvloeit uit de in artikel 9 bedoelde *margin*-verplichtingen van de Cliënt. Indien de Cliënt, na een opdracht daartoe van de Bank aan hem of de Commissionair, niet binnen de door de Bank gestelde termijn een ongeoorloofd tekort op de Rekening(en) heeft aangezuiverd, is de Cliënt zonder nadere ingebrekestelling en zonder dat hem enig beroep op overmacht toekomt in verzuim.

8.3.2 De Commissionair ziet er op toe dat de Cliënt aan zijn verplichtingen in artikel 8.3.1 voldoet – waaronder begrepen door de Cliënt een opdracht van de Bank om een tekort aan te zuiveren door te sturen.

8.4.1 Indien en voor zover de Bank en de Commissionair dit schriftelijk overeenkomen zal de Bank transacties in Effecten en Derivaten afwikkelen door direct de Effectenrekening en Geldrekening te debiteren en/of crediteren als in artikel 8.1, zonder dat daarbij door de Bank (eerst) een boeking van Geld, Effecten of Derivaten van of naar de rekeningen van de Commissionair wordt verricht.

8.4.2 Ter voorkoming van twijfel, het voorgaande in artikel 8.4.1 brengt niet met zich mee dat de Bank betrokken is bij, of verantwoordelijk is voor, het verrichten of uitvoeren van transacties in Effecten en/of Derivaten voor (rekening en risico van) de Cliënt; dit blijft de uitsluitende verantwoordelijkheid en bevoegdheid van de Commissionair.

8.4.3 Onverminderd artikel 8.4.1 zal de Bank, indien naar haar uitsluitend oordeel (waaronder als omschreven in artikel 8.2.1, 8.2.2 en 8.3) de stand van de betreffende Geld- en/of Effectenrekening onvoldoende is, of zal zijn, om een transactie in Effecten of Derivaten succesvol te kunnen afwikkelen:

- a. deze transactie (alsnog) afwikkelen op de rekeningen van de Commissionair; dan wel
- b. Geld, Effecten en Derivaten die verband houden met een reeds afgewikkelde transactie (alsnog) overboeken van de Geld- en Effectenrekening van de Cliënt naar de rekeningen van de Commissionair (waarmee artikel 8.2.2 *mutatis mutandis* van toepassing is op de afwikkeling van transacties in Effecten).

8.4.4 Indien de Bank en de Commissionair een afwikkeling van transacties conform dit artikel 8.4 overeenkomen:

- a. stemmen de Cliënt en de Commissionair er hierbij uitdrukkelijk mee in dat de rekeningen van de Commissionair niet zijn betrokken bij deze afwikkeling (anders dan als in artikel 8.4.3);
- b. bekrachtigt de Commissionair hierbij (conform artikel 6:32 burgerlijk wetboek), eenmalig en voor alle transacties die de Bank op basis van dit artikel 8.4 afwikkelt zonder dat de

rekeningen van de Commissionair daarbij worden betrokken, de betalingen en boekingen die de Bank ten gunste en ten laste van de Geld- en Effectenrekening verricht, waarmee de Bank bevrijdend aan haar verplichtingen jegens de Commissionair onder die transacties heeft voldaan.

## 9 Margin

9.1 Voor de door de Bank voor de Cliënt aangehouden shortposities in Derivaten (daaronder begrepen een positie in financiële *futures* en andere termijncontracten) dient de Cliënt *margin* te stellen door middel van het verstrekken van zekerheid aan de Bank naar de mate en in de vorm die de Bank verlangt. Als zekerheid kunnen (mede) dienen de Effecten, gelden of andere goederen die de Bank aanvaardbaar acht en die haar op grond van het bepaalde in artikel 11 van de Voorwaarden tot pand strekken alsmede de in artikel 10 van deze Voorwaarden genoemde kredietfaciliteit. De Bank is bevoegd naar haar uitsluitend oordeel een hogere *margin* te verlangen dan die, die volgt uit de regels van de betrokken gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit.

9.2 De Bank zal de *margin* dagelijks berekenen en een opgave van de hieruit voor de Cliënt voortvloeiende verplichtingen maandelijks, en op verzoek frequenter, aan de Commissionair ter beschikking stellen. De Commissionair is verantwoordelijk voor het informeren van de Cliënt over de informatie uit deze opgave.

9.3 De Cliënt is gehouden ervoor zorg te dragen dat de aan de Bank verstrekte zekerheid steeds voldoende zal zijn om aan zijn verplichtingen jegens de Bank te kunnen voldoen.

Indien de gestelde zekerheid onvoldoende is geworden of dreigt te worden, is de Cliënt verplicht op eerste verzoek van en overeenkomstig de door de Bank gestelde voorwaarden aanvullende zekerheid te verschaffen dan wel het (dreigende) dekkingstekort op andere wijze op te heffen, bij gebreke waarvan de Bank zonder voorafgaande kennisgeving of ingebrekestelling bevoegd is posities in Derivaten te sluiten en/of andere maatregelen te treffen die zij ter opheffing van het (dreigende) dekkingstekort geboden acht.

9.4 Onverminderd artikel 8.3.2 ziet de Commissionair er op toe dat de Cliënt aan zijn verplichtingen in artikel 9.1 en 9.3



voldoet – waaronder begrepen door de Cliënt een opgave van de Bank inzake de (*margin*) verplichtingen en/of vereiste zekerheden aan de Cliënt door te sturen.

## **KREDIETFACILITEIT**

### **10 De kredietfaciliteit**

- 10.1 Op verzoek van de Cliënt of van de Commissionair namens de Cliënt kunnen Partijen schriftelijk overeenkomen dat de Bank onder de Voorwaarden Effectenkrediet KAS BANK N.V. aan de Cliënt krediet verleent in de vorm van een kredietfaciliteit in rekening-courant. De Bank behoudt zich het recht voor een kredietfaciliteit zonder opgaaf van redenen te weigeren.
- 10.2 De Bank adviseert de Cliënt op geen enkele wijze over de kredietfaciliteit.

## **PANDRECHT**

### **11 Het pandrecht**

- 11.1 Tot zekerheid voor al hetgeen de Bank blijkens haar administratie van de Cliënt te vorderen heeft of te eniger tijd zal hebben uit welken hoofde dan ook, waaronder in ieder geval begrepen alle renten en kosten als nader omschreven in artikel 18 van deze Voorwaarden verpand de Cliënt hierbij aan de Bank, die deze inpandgeving hierbij aanvaardt:
- alle Effecten die de Bank of een derde voor haar uit welken hoofde dan ook van of voor de Cliënt onder zich heeft of zal krijgen, waaronder mede worden verstaan aandelen in een verzameldepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer;
  - alle rechten en vorderingen die de Cliënt uit welken hoofde ook op de Bank heeft of zal krijgen;
  - alle overige goederen die de Bank voor de Cliënt onder zich heeft of zal krijgen.
- 11.2 Het in het voorgaande lid bedoelde pandrecht komt tot stand telkens op het moment waarop de Bank, of een derde voor haar die Effecten en/of overige goederen onder zich krijgt, respectievelijk op het moment waarop die vorderingen ontstaan. Enige mededeling aan een derde, die nodig is om het pandrecht zijn volledige werking te geven, wordt geacht door de Cliënt aan de Bank als vertegenwoordiger van de derde te zijn gedaan elke keer wanneer er rechten van de Cliënt jegens de derde ontstaan.
- 11.3 Met betrekking tot de Effecten, rechten, vorderingen en overige goederen verklaart

de Cliënt dat deze de Cliënt in volle en vrije eigendom toebehoren c.q. dat Cliënt hierop de enige rechthebbende is, dat Cliënt tot verpanding hiervan bevoegd is, dat hierop geen beperkte rechten rusten, behoudens die welke uitdrukkelijk in deze Voorwaarden zijn vermeld en dat deze vrij zijn van beslag.

- 11.4 De Cliënt verplicht zich er voor te zorgen dat de ten behoeve van de Bank gestelde zekerheid altijd voldoende zal zijn om aan al zijn verplichtingen aan de Bank te kunnen voldoen.
- 11.5 Voor zover nodig is de Bank, als onherroepelijk gevolmachtigde van de Cliënt, bevoegd om mede namens de Cliënt al het nodige te doen teneinde de Effecten, rechten, vorderingen en overige goederen van de Cliënt op enig moment aan zich te verpanden tot zekerheid voor de in het eerste lid omschreven vorderingen van de Bank op de Cliënt.

## **BEWARING**

### **12 Bewaring van Effecten en Derivaten**

- 12.1 Op de bewaring van Effecten die deel uitmaken van een verzameldepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer zijn zowel de bepalingen van die wet als die van deze Voorwaarden van toepassing. Indien een bepaling van deze Voorwaarden in strijd is met de bepalingen van de Wet giraal effectenverkeer, gaan laatstgenoemde bepalingen voor. Voor zover de Effecten aan uitloting onderhevig zijn, dient de Bank er zorg voor te dragen dat, telkens bij uitloting, aan iedere Cliënt afzonderlijk een met diens gerechtigheid overeenkomend bedrag aan voor aflossing aangewezen effecten wordt toegedeeld.
- 12.2 De Bank is bevoegd om bij de uitvoering van haar verplichtingen uit hoofde bewaring Effecten en/of posities in Derivaten van de Cliënt ten name van de Bank bij derden te bewaren of aan te houden. De Effecten en/of posities in Derivaten die bij derden voor de Cliënt worden bewaard, maken deel uit van de in totaal in een der algemene depots of rekeningen van de Bank die zij ten behoeve van haar cliënten bij die derden aanhoudt, tenzij anders is overeengekomen of de regels of gebruiken van de markt of multilaterale handelsfaciliteit waar de Effecten en/of Derivaten worden aangehouden anders bepalen.
- 12.3 Indien de Bank voor de bewaring van Effecten en/of Derivaten gebruik maakt van derden, zal zij voor zover zij bij inschakeling van de derde een keuze heeft

de nodige voorzichtigheid in acht nemen en het nodige onderzoek doen bij de selectie, aanwijzing en periodieke beoordeling van deze derden en van de regelingen voor het aanhouden en bewaren van de betrokken Effecten en/of Derivaten. De Bank zal daarbij rekening houden met de deskundigheid en marktreputatie van de derden, alsook met alle op het bewaren en aanhouden van deze Effecten en/of Derivaten betrekking hebbende wettelijke verplichtingen of marktpraktijken die de rechten van cliënten nadelig kunnen beïnvloeden. Indien de Bank aantoont, dat zij aldus zorgvuldig is geweest in haar keuze van een derde, is zij niet aansprakelijk voor tekortkomingen van die derde. Indien de Cliënt in dat geval schade heeft geleden, zal de Bank hem echter zo veel mogelijk behulpzaam zijn bij zijn pogingen deze schade ongedaan te maken.

### **13 Rechten verbonden aan Derivaten**

- 13.1 Posities in Derivaten van Cliënten houdt de Bank rechtstreeks als 'clearing member' dan wel via een derde jegens de aan de betreffende gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit verbonden clearing-organisaties. De Cliënt verklaart ermee bekend te zijn dat die clearingorganisaties, al dan niet op aanwijzing van een toezichthouder, nadere voorschriften of beperkingen kunnen opleggen die van invloed kunnen zijn op de verhandelbaarheid van Derivaten of de rechten en/of verplichtingen van de Cliënt uit hoofde van de Derivaten. De Bank aanvaardt geen aansprakelijkheid voor enige schade of ander nadeel dat de Cliënt van een handelen of nalaten van een dergelijke clearingorganisatie ondervindt.
- 13.2 De rechten en/of verplichtingen van de Cliënt uit hoofde van de voor hem gehouden posities in Derivaten kunnen slechts worden uitgeoefend respectievelijk nagekomen jegens de Bank en niet jegens de bij de bewaring van de positie betrokken derden, behoudens voor zover de regels van de betrokken gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit anders bepalen. De Bank maakt dit beding ten behoeve van die derden, die dit beding hebben aanvaard en zich er jegens de Cliënt op kunnen beroepen.

### **14 Risico's van bewaring buiten Nederland; zekerheidsrechten**

- 14.1 Indien de Bank voor de bewaring van Effecten en/of Derivaten van de Cliënt gebruik maakt van een derde, zal zij naar vermogen en naar gelang het recht dat op

de bewaring door die derde van toepassing is dat mogelijk maakt, de Effecten en/of Derivaten zo doen bewaren, dat de Effecten en/of Derivaten zo veel mogelijk tegen insolventie van de Bank zelf en van de derde zijn beschermd. Niettemin brengt de Bank met nadruk onder de aandacht van de Cliënt en verklaart de Cliënt zich bewust te zijn van de daaruit volgende risico's dat:

- a. het doen van transacties in Effecten en/of Derivaten die buiten Nederland moeten worden bewaard, meebrengt dat op het bewaren van die Effecten en/of Derivaten ander recht dan het Nederlandse van toepassing is, welk recht de Cliënt een mindere bescherming kan bieden dan het Nederlandse recht doet;
- b. de aard van de Effecten en/of Derivaten waarin de Commissionair voor rekening en risico van de Cliënt transacties verricht, of met deze Effecten en/of Derivaten verband houdende beleggingsdiensten, kunnen vereisen dat de Effecten en/of Derivaten voor de Cliënt worden bewaard in een staat waar het aanhouden en bewaren van Effecten en/of Derivaten niet aan regels is gebonden;
- c. de Effecten en/of Derivaten voor de Cliënt kunnen worden aangehouden op een rekening waarop Effecten en/of Derivaten voor meerdere personen worden aangehouden ('omnibusrekening');
- d. de Effecten en/of Derivaten van de Cliënt mogelijk niet als zodanig zijn te onderscheiden van de andere Effecten en/of Derivaten die de derde houdt voor de Bank of voor zichzelf;
- e. de Bank met betrekking tot de Effecten en de gelden die op de Rekeningen worden aangehouden de rechten van pand en van verrekening heeft die worden beschreven in de Voorwaarden en de overige in de Tripartiete Overeenkomst genoemde voorwaarden en bepalingen; en
- f. derden van wie de Bank voor de bewaring van Effecten en/of Derivaten van de Cliënt gebruik maakt op de door hen bewaarde Effecten, Derivaten en gelden in het algemeen eveneens zakelijke zekerheidsrechten, voorrechten en rechten van verrekening hebben, die per derde kunnen verschillen.

- 14.2 Hiervoor genoemde omstandigheden kunnen tot gevolg hebben dat de Cliënt door hem aan de Bank in bewaring gegeven Effecten en/of Derivaten niet terug kan krijgen of gelden verliest als gevolg van de insolventie of van andere,

vergelijkbare problemen van door de Bank ingeschakelde derden of van de Bank zelf, respectievelijk dat van de rechten van pand en verrekening en van de andere zakelijke zekerheidsrechten en voorrechten gebruik wordt gemaakt.

## **15 Administratie van bewaarde Effecten en/of Derivaten**

- 15.1 De Bank is belast met de administratie van de Effecten en/of Derivaten die zij voor de Cliënt bewaart. Tot de aan de administratie verbonden werkzaamheden behoren onder meer het innen van rente, aflossingen en dividenden, het uitoefenen of te gelde maken van claimrechten, het verrichten van con-versiehandelingen, het deponeren van Effecten voor vergaderingen en alles wat gewoonlijk onder de aanduiding 'corporate actions' wordt verstaan.
- 15.2 Indien de Bank voor de bewaring van de Effecten en/of Derivaten van Cliënt gebruik maakt van een derde, is die derde voor de Bank belast met de administratie en de in het voorgaande lid genoemde werkzaamheden, onverminderd de uit artikel 12.3 voortvloeiende zorgplicht van de Bank en onverminderd de verplichting van de Bank om de bedragen die zij van die derden ter zake van rente, aflossing of dividend of uit andere hoofde ten behoeve van de Cliënt ontvangt, aan de Cliënt af te dragen.

## **BELEGGERSCOMPENSATIESTELSEL EN DEPOSITOGARANTIESTELSEL**

### **16 Stelsels van toepassing**

De Cliënt kan in aanmerking komen voor bepaalde compensatie van zijn vorderingen op de Bank op de voet van het beleggerscompensatiestelsel en het depositogarantiestelsel, indien de Bank niet in staat is te voldoen aan haar verplichtingen die verband houden met de Diensten en met de aan haar door de Cliënt toevertrouwde gelden, en de Nederlandsche Bank heeft besloten het betreffende stelsel in werking te stellen.

## **VOLMACHT**

### **17 Volmacht**

- 17.1 De Cliënt geeft hierbij de Commissionair onherroepelijk volmacht om de Bank opdracht te geven:
- (i) uit de Effectenrekening Effecten en/of Derivaten over te boeken naar de Commissionair (dan wel – in geval van artikel 8.4 van deze Voorwaarden – naar zo'n andere

partij als redelijkerwijs nodig voor de afwikkeling van een transactie van de Cliënt) tegen gelijktijdige bijschrijving op de Geldrekening van het bedrag van de Nota;

- (ii) tegen gelijktijdige bijschrijving van Effecten en/of Derivaten door de Commissionair (dan wel – in geval van artikel 8.4 van deze Voorwaarden – door of van zo'n andere partij als redelijkerwijs nodig voor de afwikkeling van een transactie van de Cliënt) op de Effectenrekening, de Geldrekening te belasten met het bedrag van de desbetreffende Nota, dan wel
- (iii) spaarrekening(en) bij de Bank voor de Cliënt te openen en uit de Geldrekening gelden over te boeken naar en van deze spaarrekening(en).

De Commissionair is bevoegd te volstaan met een opdracht tot overboeking van het aantal Effecten en/of Derivaten en het bedrag in geld, die het netto saldo zijn van de gedurende die dag door de Commissionair opgemaakte Nota's. Ter zake van overboekingen naar en van een bij de Bank aangehouden spaarrekening(en) van de Cliënt, kan de Commissionair volstaan met een opdracht tot overboeking. De Bank is bevoegd om de gedurende een werkdag van de Commissionair ontvangen opdrachten tezamen uit te voeren door enkel het aantal Effecten en/of Derivaten en het bedrag in geld over te boeken, die het netto saldo zijn van die opdrachten.

- 17.2 De Cliënt geeft hierbij de Bank onherroepelijk volmacht om de handelingen te verrichten waartoe de Bank in geval van verzuim van de Cliënt gerechtigd is, daaronder begrepen het sluiten van posities van de Cliënt indien de Cliënt, na een opdracht daartoe van de Bank aan hem of de Commissionair, niet binnen de door de Bank gestelde termijn een ongeoorloofd tekort op de Rekening(en) heeft aangezuiverd of voor de Bank aanvaardbare zekerheid heeft gesteld.
- 17.3 De Cliënt geeft hierbij de Bank onherroepelijke volmacht en machtiging om al dan niet in zijn naam al datgene te doen wat voor de naleving van dwingende wettelijke maatregelen of de in artikel 24.2 en 24.3 genoemde voorwaarden, reglementen, voorschriften en gebruiken nodig of wenselijk is.
- 17.4 De Cliënt geeft hierbij de Commissionair volmacht om, indien dat noodzakelijk is voor een dienst die de Commissionair de Cliënt biedt en de bestedingsruimte van de Cliënt zulks toelaat, namens de Cliënt aan

de Commissionair zekerheid te verstrekken ten laste van het vermogen dat zich op de Rekeningen bevindt, en alles te doen wat daartoe nodig is. Daaronder is begrepen het doen openen van een of meer pandrekeningen, ten name van de Cliënt of ten name van de Commissionair als pandhouder. Op zodanige rekening zijn deze Voorwaarden van overeenkomstige toepassing en de overige voorwaarden die de Bank daaraan verbindt, met dien verstande dat het pandrecht dat de Bank ingevolge artikel 11 op het vermogen van de Cliënt heeft tweede in rang wordt indien dat vermogen aan de Commissionair tot zekerheid wordt gegeven.

17.5 De Cliënt geeft hierbij de Commissionair volmacht om de Bank opdracht te geven het bedrag dat de Cliënt aan de Commissionair verschuldigd is wegens de door deze aan de Cliënt verleende diensten van de Geldrekening over te boeken naar de Commissionair. De Cliënt kan gedurende drie kalendermaanden nadat het bedrag is afgeboekt de Bank verzoeken het bedrag terug te boeken.

17.6 De Cliënt geeft hierbij de Bank onherroepelijke volmacht om de Effecten en/of Derivaten op de Effectenrekening te verkopen tegen creditering van de Geldrekening met de opbrengst, indien de Cliënt, nadat de Tripartiete Overeenkomst is opgezegd en ondanks daartoe door de Bank te zijn gesommeerd, nalaat de Effectenrekening te sluiten door zijn Effecten en/of Derivaten naar een andere bank over te boeken.

## VERGOEDINGEN

### 18 Kosten en vergoedingen

De Cliënt is de Bank voor de door de Bank verleende diensten kosten en vergoedingen verschuldigd overeenkomstig de te eniger tijd bij de Bank geldende tarieven. De Bank kan haar tarieven te allen tijde wijzigen. Tot de kosten behoren tevens alle kosten ter effectuering van het pandrecht, de kosten van de maatregelen die de Bank, en door de Bank ingeschakelde derden moeten nemen ter verkrijging, tot behoud of ter uitoefening van haar uit de Tripartiete Overeenkomst voortvloeiende rechten, en verder alle kosten die de Bank in of buiten rechte moet maken indien zij wordt betrokken in een procedure of een geschil tussen de Cliënt en een derde, daaronder hier begrepen de Commissionair.

### 19 Incasso en bijschrijving

De Bank brengt de door de Cliënt aan de

Bank verschuldigde kosten, vergoedingen en debetrente aan de Cliënt in rekening door deze af te boeken van diens Geldrekening. De door de Bank aan de Cliënt verschuldigde creditrente schrijft de Bank bij op diens Geldrekening.

## 20 Informatie over door de Bank ontvangen en verstrekte voordelen

Indien de Bank in verband met de door haar op grond van de Tripartiete Overeenkomst te verlenen Diensten vergoedingen of niet-financiële voordelen, die niet noodzakelijk zijn om de dienst te verlenen of mogelijk te maken, aan een ander dan de Cliënt verstrekt of van die ander ontvangt, deelt ze de Cliënt in samengevatte vorm de wezenlijke kenmerken mee van de regeling die aan die vergoedingen of niet-financiële voorwaarden ten grondslag ligt, en verstrekt ze de Cliënt op diens verzoek nadere bijzonderheden.

## GESCHILLENREGELING

### 21 Klachtenprocedure bij de Bank

Is de Cliënt van oordeel dat de Bank in haar dienstverlening aan hem te kort geschoten is, dan kan hij bij de Bank een klacht indienen. De klacht zal worden behandeld op de voet van de bij de Bank gangbare klachtenprocedure, die de reglementen van de Stichting Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (het 'Kifid') mede tot uitgangspunt neemt.

### 22 Klachtenprocedure bij het Kifid

De Cliënt kan een geschil met de Bank voorleggen aan het Kifid ([www.kifid.nl](http://www.kifid.nl)) overeenkomstig diens reglementen. De Bank werkt mee aan de activiteiten van de Ombudsman, zal zich conformeren aan het bindend advies van de Geschillencommissie Financiële Dienstverlening en heeft zich verplicht het bindend advies binnen de daarvoor gestelde termijn onvoorwaardelijk uit te voeren.

### 23 Geschillen bij de rechter

Geschillen tussen Partijen die uit de Tripartiete Overeenkomst voortvloeien en die niet aan het Kifid voorgelegd worden, worden voorgelegd aan de bevoegde Nederlandse rechter.

## ALGEMENE BEPALINGEN

### 24 Algemene voorwaarden, bijzondere voorschriften, reglementen en gebruiken

- 24.1 Op de verhouding tussen de Cliënt en de Bank zijn tevens de Algemene Bankvoorwaarden van toepassing, voor zover de Tripartiete Overeenkomst niet van die voorwaarden afwijkt.
- 24.2 Op alle door de Bank voor de Cliënt en de Commissionair te verrichten handelingen zijn de ten tijde en ter plaatse van deze handelingen bestaande reglementen, voorschriften en gebruiken van toepassing.
- 24.3 Transacties in Effecten en/of Derivaten die niet tot de handel op een gereglementeerde markt zijn toegelaten en de afwikkeling van zulke transacties worden mede beheerst door de voorwaarden, reglementen, voorschriften en gebruiken die op die Effecten en/of Derivaten, die transacties en die afwikkeling van toepassing zijn.
- 24.4 Indien een bepaling van de Tripartiete Overeenkomst strijdt met een regel van de in het tweede of derde lid van dit artikel bedoelde reglementen, voorwaarden, voorschriften of gebruiken, gaat die regel voor, tenzij in de Tripartiete Overeenkomst anders is bepaald.

### 25 Gebruik communicatiemiddelen

- 25.1 De Bank maakt bij de tot de Cliënt gerichte verklaringen, ter beschikking gestelde bevestigingen, rekeningafschriften, nota's of andere opgaven of andere gegevens, gebruik van door de Bank bepaalde gegevensdragers of communicatiemiddelen.
- 25.2 Waar de Tripartiete Overeenkomst verlangt dat een mededeling in schriftelijke vorm wordt gedaan, wordt daaronder niet tevens verstaan per telefax of per e-mail.

### 26 Meer dan één rekeninghouder

- 26.1 Indien een rekening op naam van meer dan één Cliënt wordt aangehouden, zijn die Cliënten (hierna: '**Betrokken Cliënt(en)**') - zowel tezamen als ieder afzonderlijk bevoegd om opdrachten aan de Bank te geven, tenzij schriftelijk anders met de Bank is overeengekomen en onverminderd het recht van de Bank om ter bescherming van haar belangen voor alle of bepaalde opdrachten de medewerking van alle Betrokken Cliënten te verlangen. Daarbij gelden de volgende

voorwaarden:

- a. na het overlijden van een Betrokken Cliënt blijft de andere Betrokken Cliënt bevoegd;
- b. na de schriftelijke mededeling van een Betrokken Cliënt aan de Bank dat hij niet meer wenst dat iedere Betrokken Cliënt afzonderlijk opdracht kan geven, kunnen de Betrokken Cliënten uitsluitend tezamen opdrachten geven;
- c. een kennisgeving of opgave, ter beschikking gesteld aan één van de Betrokken Cliënten, wordt geacht aan alle Betrokken Cliënten ter beschikking te zijn gesteld;
- d. de erkenning of goedkeuring van een door de Bank ter beschikking gestelde opgave door één van de Betrokken Cliënten bindt alle Betrokken Cliënten;
- e. een Betrokken Cliënt is hoofdelijk en voor het geheel jegens de Bank aansprakelijk voor alle bestaande en toekomstige verplichtingen van de andere Betrokken Cliënt aan de Bank;
- f. de Bank is bevoegd een vordering op een Betrokken Cliënt te verrekenen met een tegoed van de andere Betrokken Cliënt;
- g. de adressering en de tenaamstelling van de Rekeningen kunnen slechts door de Betrokken Cliënten gezamenlijk worden opgegeven en gewijzigd;
- h. een rekening kan slechts door de Betrokken Cliënten gezamenlijk worden geopend of gesloten;
- i. de kredietfaciliteit kan slechts door de Betrokken Cliënten gezamenlijk worden verzocht en opgezegd;
- j. de Tripartiete Overeenkomst kan slechts door de Betrokken Cliënten gezamenlijk worden opgezegd.

- 26.2 Onder opdracht wordt in dit artikel verstaan iedere opdracht en instructie die de Cliënt op grond van de Tripartiete Overeenkomst rechtstreeks aan de Bank kan geven, daaronder begrepen opdrachten ter afwikkeling van de Rekeningen na opzegging van de Tripartiete Overeenkomst.

### 27 Medewerking; vaststelling identiteit

De Cliënt en de Commissionair zullen op eerste verzoek van de Bank alle medewerking verlenen, daaronder begrepen het verstrekken van informatie, aan iedere handeling die naar het oordeel van de Bank nodig is voor een behoorlijke naleving van haar wettelijke verplichtingen of voor een goede uitvoering van haar op grond van de Tripartiete Overeenkomst te verrichten

werkzaamheden. In het bijzonder behoort daartoe de medewerking die de Bank nodig heeft om te voldoen aan de door haar gestelde vereisten ter vaststelling van de identiteit en de achtergrond van haar cliënten.

## 28 Verstrekking van persoonsgegevens

28.1 In het kader van haar dienstverlening ontvangt en verwerkt de Bank persoonsgegevens (als gedefinieerd in de AVG) van de Cliënt.

Onverminderd artikel 28.6 treedt de Bank op basis van de AVG op als 'verwerkingsverantwoordelijke' (e.g. waar zij persoonsgegevens verwerkt om te voldoen aan haar anti-witwas- en cliëntidentificatieverplichtingen). In dit artikel zijn verwijzingen naar 'betrokkenen' (als nader gedefinieerd in de AVG) verwijzingen naar de Cliënt, dan wel – indien van toepassing – naar personeelsleden van de Cliënt die bevoegd zijn om namens de Cliënt met de Bank te communiceren.

a. De Bank verwerkt de persoonsgegevens die zij over de betrokkenen ontvangt wanneer dit noodzakelijk is voor de uitvoering van haar diensten, om te voldoen aan een wettelijke verplichting die op haar rust, of wanneer zij daartoe is gehouden door een relevante toezichthouder, rechterlijk bevel of relevante overheidsinstantie. Hieronder is mede begrepen dat de Bank de persoonsgegevens die zij over de betrokkenen ontvangt kan verwerken wanneer dit nodig is ten behoeve van het aangaan en uitvoeren van met de Bank gesloten overeenkomsten ter zake van financiële diensten en het beheren van de daaruit voortvloeiende relaties, met inbegrip van het voorkomen en bestrijden van fraude en het uitvoeren van activiteiten gericht op het vergroten van het cliëntenbestand.

b. De Bank verwerkt persoonsgegevens op behoorlijke en zorgvuldige wijze en in overeenstemming met toepasselijke wet- en regelgeving – waaronder begrepen de AVG. De Bank neemt passende technische en organisatorische maatregelen om het verlies van gegevens of onrechtmatige verwerking tegen te gaan en houdt een register bij van haar verwerkingsactiviteiten in het kader van de uitvoering van haar dienstverlening. In geval van een inbreuk op de beveiliging in verband met persoonsgegevens met een hoog

risico voor betrokkenen, als omschreven in toepasselijke wet- en regelgeving, informeert de Bank de Cliënt hier zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk over.

Indien van toepassing informeert de Cliënt vervolgens de relevante betrokkenen.

c. Betrokkenen hebben onder meer het recht om bij de Bank conform de AVG (i) een verzoek tot inzage van hun persoonsgegevens in te dienen; (ii) bezwaar te maken tegen de verwerking van hun persoonsgegevens; en (iii) een verzoek tot rectificatie van onjuiste persoonsgegevens in te dienen.

Indien van toepassing informeren de betrokkenen voorafgaand aan het indienen van een dergelijk verzoek de Cliënt hierover en informeert de Cliënt op zijn beurt de Bank alvorens de Bank gehoor kan geven aan een dergelijk verzoek.

d. De Bank bewaart persoonsgegevens niet langer dan redelijkerwijs noodzakelijk is voor het verlenen van haar diensten en om te voldoen aan haar verplichtingen onder toepasselijke wet- en regelgeving.

28.2 De Cliënt verleent toestemming voor het verlenen van toegang tot, en het opslaan en verwerken van persoonsgegevens door de Bank en (voor zover van toepassing) derde partijen conform dit artikel.

Indien van toepassing draagt de Cliënt er zorg voor dat de betrokkenen alle benodigde informatie hebben ontvangen, waaronder de naam van de Bank, en informeert de Cliënt de betrokkenen tevens over het doel van de verwerking van diens persoonsgegevens door de Bank (e.g. dat verwerking nodig is voor de uitvoering van de Tripartiete Overeenkomst). In dat geval draagt de Cliënt er zorg voor dat de betrokkenen vrij en geïnformeerd toestemming hebben verleend voor en voorafgaand aan het verstrekken en verwerken van hun persoonsgegevens aan en door de Bank. Deze toestemming kan worden vastgelegd en aan de Bank worden bevestigd op een wijze en in een vorm als aanvaardbaar voor de Bank.

Zolang de Bank niet schriftelijk wordt geïnformeerd dat een betrokkene zijn bovengenoemde toestemming intrekt, mag zij erop vertrouwen dat deze toestemming voortduurt.

28.3 Bij het verlenen van haar diensten is de Bank mogelijk gehouden om persoonsgegevens door te geven aan een derde partij (binnen of buiten Nederland).



De Cliënt stemt er mee in dat de Bank uit haar administratie gegevens over hem verstrekt aan dergelijke derden, waaronder houders van gereglementeerde markten en daarmee verbonden organisaties, houders van multilaterale handelsfaciliteiten, toezichhoudende en fiscale autoriteiten en, voor zover noodzakelijk, aan het Bureau Krediet Registratie (BKR) te Tiel, waarbij de Bank is aangesloten, voor zover de Bank hiertoe verplicht is op grond van enig dwingend voorschrift, alsmede dat de Bank aan houders van gereglementeerde markten en daarmee verbonden organisaties, houders van multilaterale handelsfaciliteiten, en toezichhoudende autoriteiten over hem zodanige informatie verstrekt als de Bank of de houder, organisatie of autoriteit nodig of wenselijk acht. Onder dwingende voorschriften worden mede begrepen de verplichtingen die voor de Bank voortvloeien uit overeenkomsten met (buitenlandse) fiscale autoriteiten op grond waarvan de Bank bevoegd is op te treden in de hoedanigheid van 'Qualified Intermediary' of een soortgelijke hoedanigheid, reglementen van houders van gereglementeerde markten en daarmee verbonden organisaties en van houders van multilaterale handelsfaciliteiten, alsmede de situatie dat de Bank gegevens over een Cliënt moet verstrekken omdat de nakoming van een verplichting jegens de Cliënt dat vergt.

Indien van toepassing draagt de Cliënt er zorg voor dat de betrokkenen over genoemde doorgifte zijn geïnformeerd en hiervoor toestemming hebben verleend. Deze toestemming kan worden vastgelegd en aan de Bank worden bevestigd op een wijze en in een vorm als aanvaardbaar voor de Bank.

Indien de Bank persoonsgegevens aan een derde partij doorgeeft draagt zij er zorg voor dat deze derde partij (i) persoonsgegevens verwerkt conform de instructies van de Bank; en (ii) voldoende waarborgen biedt met betrekking tot de technische en organisatorische beveiliging van de verwerking van deze persoonsgegevens en de melding van eventuele inbreuken op die beveiliging.

- 28.4 De Cliënt en de Commissionair staan jegens de Bank in voor de juistheid van de door hen over de Cliënt verstrekte informatie.
- 28.5 De Cliënt verplicht zich om eventuele wijzigingen in zijn ingezetenenstatus, adres of (statutaire) vestigings-gegevens uiterlijk op de datum van de wijziging aan de Commissionair en de Bank schriftelijk

te melden.

- 28.6 Naast de Bank treedt ook de Commissionair op als verwerkingsverantwoordelijke. In die situatie handelt de Bank mede als 'verwerker' (als gedefinieerd in de AVG) voor de Commissionair.

## 29 Opgaven van de Bank

Opgaven die aan de Commissionair ter beschikking zijn gesteld, gelden als aan de Cliënt ter beschikking gestelde opgaven.

## 30 Beslag

Indien onder de Bank derdenbeslag gelegd wordt op hetgeen de Bank van de Cliënt onder zich heeft of zal krijgen, is het de Commissionair en de Cliënt niet langer toegestaan voor rekening en risico van de Cliënt transacties in Effecten en/of Derivaten te (doen) verrichten en rechten uit te oefenen in verband met zulke Effecten en/of Derivaten, tenzij de beslaglegger hiertoe uitdrukkelijk toestemming verleent. Ingeval van een derdenbeslag is de Bank gerechtigd voor rekening en risico van de Cliënt maatregelen te nemen, waaronder begrepen het uitoefenen en sluiten van posities, teneinde de vermogenspositie, zoals die bestond ten tijde van de beslaglegging, zoveel mogelijk in stand te houden, alsmede de risico's van vermogensdaling te beperken.

## 31 Schadebeperkingsplicht

Indien de Commissionair of de Cliënt van mening is dat werkzaamheden niet correct zijn uitgevoerd of dat er zich een andere onregelmatigheid heeft voorgedaan, is de Commissionair respectievelijk de Cliënt gehouden om onverwijld maatregelen te nemen ter beperking van de schade die als gevolg van die onregelmatigheid zou kunnen ontstaan.

## 32 Aansprakelijkheid

- 32.1 De Bank verricht al haar werkzaamheden op grond van de Tripartiete Overeenkomst voor rekening en risico van de Cliënt.
- 32.2 De Bank is tegenover de Cliënt en de Commissionair niet aansprakelijk voor enige schade, behalve indien en voor zover deze schade het rechtstreeks en redelijkerwijs voorzienbaar gevolg is van een toerekenbare tekortkoming van de Bank bij het verrichten van de door hen verleende diensten. De Bank is tegenover de Cliënt niet aansprakelijk voor het doen of nalaten van de Commissionair, waaronder in ieder geval begrepen het

door de Commissionair gevoerde beleggingsbeleid en de door de Commissionair al of niet verrichte transacties.

- 32.3 De Bank is tegenover de Cliënt en de Commissionair niet aansprakelijk voor schade als gevolg van maatregelen die de Bank of een door de Bank ingeschakelde derde op basis van enig dwingend voorschrift of in verband met buitengewone omstandigheden heeft genomen.
- 32.4 De Commissionair en de Cliënt vrijwaren de Bank voor aanspraken van de andere Partij en van derden met betrekking tot de door de Bank verleende diensten.

### **33 Eenzijdige wijziging Tripartiete Overeenkomst en voorwaarden**

- 33.1 De Bank kan zowel de Tripartiete Overeenkomst afzonderlijk als de Voorwaarden en overige van toepassing verklaarde voorwaarden wijzigen. Een wijziging treedt in werking vier weken, of zoveel meer weken als de Bank bepaalt, na de datum waarop de Bank, naar blijk van de dagtekening van haar wijzigingsmededeling, de Cliënt en de Commissionair van de wijziging schriftelijk op de hoogte heeft gebracht, tenzij de Cliënt of de Commissionair vóór de afloop van die termijn de beide andere Partijen schriftelijk laat weten met de wijziging niet in te stemmen.
- 33.2 In afwijking van het voorgaande kan de Bank een kortere periode dan vier weken hanteren, indien de wijzigingen noodzakelijk zijn om de Bank, de Cliënt en/of de Commissionair in staat te stellen te (blijven) voldoen aan wijzigingen in toepasselijke wet- en regelgeving. De Bank spant zich in om de Cliënt en de Commissionair een redelijke periode voorafgaand aan het van kracht worden van dergelijke wijzigingen te informeren over deze wijzigingen.

### **34 Contractsovergang**

De Cliënt geeft hierbij de Commissionair op voorhand toestemming de rechtsverhouding die de Tripartiete Overeenkomst tussen hem en de Commissionair in het leven roept over te dragen aan een andere beleggingsonderneming, mits:

- tussen de verkrijgende beleggingsonderneming en de Cliënt op de dag waarop de rechtsverhouding overgaat een Beleggingsovereenkomst bestaat;
- de overdragende Commissionair er in verband met de overgang voor in

staat dat de verkrijgende beleggingsonderneming niet later dan op de dag waarop de rechtsverhouding overgaat, verklaart op grond van de Wet op het financieel toezicht bevoegd te zijn de beleggingsdienst(en) te verrichten die hij voor de Cliënt zal verrichten;

- de overdragende Commissionair niet minder dan één kalendermaand voorafgaande aan de dag waarop de rechtsverhouding overgaat de Cliënt schriftelijk op de hoogte heeft gesteld van zijn voornemen de rechtsverhouding over te dragen, met een duidelijke beschrijving van de verkrijgende beleggingsonderneming; en
- op de dag waarop de rechtsverhouding overgaat alle transacties in Effecten die de Commissionair in eigen naam maar voor rekening en risico van de Cliënt heeft verricht zijn afgewikkeld.

### **35 Defungeren Commissionair**

- 35.1 Indien de Commissionair om welke reden dan ook niet meer in staat is transacties in Effecten en/of Derivaten voor rekening en risico van de Cliënt uit te voeren, kan de Bank de Cliënt in afwijking van het bepaalde in artikel 2.4 van deze Voorwaarden gedurende een door haar te bepalen periode, toestaan de Bank op schriftelijke, telefonische of andere door de Bank toegelaten wijze instructies te geven tot het enkele uitvoeren of doen uitvoeren en afwickelen van een transactie in Effecten en/of Derivaten voor rekening en risico van de Cliënt ('*execution only*'). De Bank kan tevens toestaan dat de Cliënt aan een vergunninghoudende beleggingsonderneming op een door de Bank te bepalen wijze volmacht verleent om namens en voor rekening en risico van de Cliënt instructies te geven. Ten aanzien van ontvangen instructies is de Bank enkel verplicht te toetsen of de Cliënt over voldoende financiële ruimte op zijn Rekeningen beschikt om aan de uitvoering van de uit de instructie voortvloeiende verplichtingen te voldoen. Op de afwikkeling van transacties die de Bank voor rekening en risico van de Cliënt uitvoert of doet uitvoeren en de bewaring van Effecten en/of posities in Derivaten, zijn de bepalingen van deze Voorwaarden zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing.
- 35.2 De Bank zal geen beheer voeren over het zich op de Rekeningen bevindende vermogen of enig ander vermogen van de Cliënt. De Bank zal de Cliënt niet adviseren over of op andere wijze bijstaan bij besluiten over de samenstelling van zijn



vermogen, zijn effectenportefeuille of enige transactie in Effecten en/of Derivaten. De Cliënt verklaart zich er mee bekend dat de Bank de passendheid van de *execution only* dienstverlening en de transacties die via de Bank voor de Cliënt worden uitgevoerd niet beoordeelt en dientengevolge niet in staat is de Client te waarschuwen of de dienstverlening of transacties voor de Cliënt passend zijn. Het is de uitsluitende verantwoordelijkheid van de Cliënt om zijn beleggingsbeleid te bepalen en om beslissingen te nemen tot het al dan niet verrichten van transacties en, wanneer de Cliënt daartoe niet in staat is, een ter zake deskundige beleggingsadviseur of beleggingsonderneming te raadplegen respectievelijk in te schakelen.

- 35.3 De *execution only* dienstverlening van de Bank is geen overname of voortzetting van de rechtsverhouding van de Cliënt met de Commissionair en de Bank is dan ook op geen enkele wijze verantwoordelijk of aansprakelijk voor hetgeen de Commissionair op grond van die rechtsverhouding heeft gedaan of nagelaten.

## 36 Onmiddellijke opeisbaarheid

- 36.1 In elk van de navolgende gevallen zal, indien er sprake is van enig uit hoofde van de Tripartiete Overeenkomst aan de Bank verschuldigd bedrag, de vordering van de Bank ter zake hiervan tezamen met de lopende rente en met al hetgeen de Bank verder van de Cliënt te vorderen heeft of zal hebben, onmiddellijk en integraal opeisbaar zijn en zal de Cliënt verplicht zijn deze vordering(en) terstond aan de Bank te voldoen, bij gebreke waarvan de Cliënt in verzuim zal zijn zonder dat enige voorafgaande ingebrekestelling nodig zal zijn:
- de Cliënt voldoet niet aan enige verplichting uit hoofde van de Tripartiete Overeenkomst, daaronder begrepen het overschrijden van de in artikel 10 omschreven kredietlimiet, of aan enige verplichting jegens de Bank uit welken hoofde dan ook;
  - de Cliënt voldoet niet aan het eerste verzoek van de Bank om aanvullende of vervangende zekerheid te stellen;
  - de Cliënt komt in een toestand te verkeren waarin redelijkerwijs getwijfeld mag worden aan zijn vermogen om geheel of gedeeltelijk aan zijn (betalings) verplichtingen jegens de Bank of enige andere crediteur te (blijven) voldoen of redelijkerwijs te verwachten verliezen te kunnen (blijven) dragen;
  - ten aanzien van de Cliënt is een schuldsaneringsregeling van

overheidswege uitgesproken (faillissement, surseance van betaling, schuldsanering natuurlijke personen), er is een dergelijke regeling aangevraagd, of de Cliënt biedt een akkoord aan (een deel van) zijn schuldeisers dan wel overweegt dit te doen;

- op enig actief van de Cliënt is door een crediteur beslag gelegd (met inbegrip van een derdenbeslag onder de Bank);
- de Cliënt is niet langer beschikkingsbevoegd over (een deel van) zijn vermogen;
- de Cliënt is een natuurlijke persoon en overlijdt of wordt onder curatele gesteld;
- de Cliënt is een rechtspersoon en wordt ontbonden, wordt omgezet in een andere rechtsvorm, ondergaat een (juridische) fusie of splitsing, of wijzigt haar statuten, tenzij die wijziging van ondergeschikt belang is; en
- een volmacht als bedoeld in artikel 17 eindigt, of, in het algemeen, de Cliënt zegt de Tripartiete Overeenkomst op.

- 36.2 Indien en zodra de Cliënt of de Commissionair bekend is geworden met een of meer van de in het eerste lid genoemde omstandigheden, is hij verplicht de Bank hiervan onverwijld schriftelijk in kennis te stellen.

## 37 Verzuim

Indien de Cliënt in verzuim is, is de Bank gerechtigd:

- zonder verdere waarschuwing haar pandrecht uit te oefenen, al dan niet door verkoop van de Effecten en/of Derivaten van Cliënt, en de openstaande posities van de Cliënt te (doen) sluiten, waaronder mede zijn begrepen aan- en verkopen, en voorts al het nodige te doen om het risico in openstaande posities te verminderen of te elimineren; en voorts
- haar werkzaamheden op grond van de Tripartiete Overeenkomst met onmiddellijke ingang geheel of gedeeltelijk te staken, onverminderd haar recht de Tripartiete Overeenkomst op te zeggen.

## 38 Einde overeenkomst

- 38.1 De Tripartiete Overeenkomst kan door een Partij zonder opgave van reden te allen tijde worden opgezegd. Op verzoek van de Cliënt zal de Bank de reden van opzegging aan de Client meedelen. Opzegging dient schriftelijk te gebeuren aan ieder van de

andere Partijen. De Tripartiete Overeenkomst eindigt op de dag waarop de in de opzeggingsbrief genoemde opzeggingstermijn eindigt of, bij gebreke van zulk een termijn, op de dag volgend op de ontvangst van de opzeggingsbrief door alle Partijen, doch in dat geval nooit later dan op de vijfde werkdag volgend op de dagtekening van die brief.

- 38.2 Bij het einde van de Tripartiete Overeenkomst worden nog lopende transacties in Effecten en/of Derivaten en nog uitstaande posities in Derivaten zoveel mogelijk met inachtneming van de bepalingen van de Tripartiete Overeenkomst afgewikkeld en blijft de Tripartiete Overeenkomst van overeenkomstige toepassing.
- 38.3 Bij het einde van de Tripartiete Overeenkomst blijven de Rekeningen in stand tot dat de Rekeningen worden gesloten.
- 38.4 Beëindiging van de kredietfaciliteit en/of de KAS-Web faciliteit laat het voortbestaan van de Tripartiete Overeenkomst onverlet.
- 38.5 Sluiting van enige rekening tijdens de duur van de Tripartiete Overeenkomst - voor zover mogelijk - laat het voortbestaan van de Tripartiete Overeenkomst onverlet.

### **39 Afwijkingen**

Van deze Voorwaarden kan worden afgeweken, mits dat uitdrukkelijk, ondubbelzinnig en schriftelijk gebeurt. Is aan die voorwaarden niet voldaan, dan gaan, onverminderd de artikelen 12.3 en 24 van deze Voorwaarden, deze Voorwaarden te allen tijde boven enige andere afspraak die Partijen maken.

### **40 Toezicht**

De Bank is een bank in de zin van de Wet op het financieel toezicht en heeft een bankvergunning van De Nederlandsche Bank N.V. gevestigd te Amsterdam (tel. nr. 0800 - 0201068) die prudentieel toezicht uitoefent op de Bank. De Bank kan daarnaast optreden als

beleggingsonderneming in de zin van de Wet op het financieel toezicht en is als zodanig geregistreerd bij de Stichting Autoriteit Financiële Markten gevestigd te Amsterdam (tel. nr. 0900 5400 540) die gedragstoezicht uitoefent op de Bank

### **41 Verbindendheid**

Indien één of meer bepalingen van deze Voorwaarden in enigerlei opzicht ongeldig of niet uitvoerbaar zijn, blijven de overige bepalingen van deze Voorwaarden onverminderd van kracht.

### **42 Toepasselijk recht**

Op de Tripartiete Overeenkomst, de Voorwaarden en overige van toepassing verklaarde voorwaarden is Nederlands recht van toepassing, tenzij dwingend recht anders bepaalt of tussen Partijen anders is overeengekomen.

### **43 Nederlandse versie**

De Tripartiete Overeenkomst en Voorwaarden zijn opgesteld in een Nederlandse en een Engelse versie. Partijen verklaren hierbij uitdrukkelijk dat de Nederlandse versie de bindende is. De Engelse tekst is een zo getrouw mogelijke weergave van de Tripartiete Overeenkomst en Voorwaarden welke partijen blijkens de Nederlandse versie aangaan en zal de basis vormen van elke actie voor enige rechter anders dan de Nederlandse rechter. Voor zover de Engelse tekst mocht blijken af te wijken van de Nederlandse versie, zal de Nederlandse versie bepalend zijn en een juiste en niet-afwijkende Engelse vertaling van de Nederlandse versie zal alsdan de basis vormen voor een actie voor zodanige rechter.

### **44 Domicilie**

Partijen kiezen voor de uitvoering van de Tripartiete Overeenkomst domicilie op de in de aanhef van de Tripartiete Overeenkomst vermelde adressen, aan welke adressen alle voor de betreffende Partij bestemde stukken dienen te worden gezonden.

## Voorwaarden Effectenkrediet

### 1 Algemeen

Naast deze Voorwaarden Effectenkrediet zijn op de kredietfaciliteit de Voorwaarden tripartiete dienstverlening KAS BANK N.V. van toepassing. Ingeval van strijdigheid prevaleren deze Voorwaarden Effectenkrediet, tenzij anders overeengekomen. Begrippen die in deze Voorwaarden Effectenkrediet met een hoofdletter zijn geschreven en die hierin niet zijn gedefinieerd hebben de betekenis die daaraan is gegeven bij de Voorwaarden tripartiete dienstverlening KAS BANK N.V., met dien verstande dat voor 'Voorwaarden' gelezen moet worden deze Voorwaarden Effectenkrediet.

### 2 Kredietfaciliteit

2.1 De Commissionair zal voorgaand aan de totstandkoming van de Tripartiete Overeenkomst informatie verstrekken aan de Cliënt met het oog op een adequate beoordeling van de kredietfaciliteit in rekening-courant.

2.2 De Cliënt zal slechts gerechtigd zijn tot een kredietfaciliteit in rekening-courant, indien en vanaf het moment dat door ondertekening van de Tripartiete Overeenkomst de Voorwaarden van toepassing zijn verklaard en de Cliënt over Effecten beschikt die hij in het kader van de kredietfaciliteit aan de Bank heeft verpand en bovendien is voldaan aan alle andere voorwaarden voor het verlenen van krediet op grond van de Voorwaarden.

2.3 De omvang van het onder de kredietfaciliteit te verlenen krediet en de kredietlimiet wordt steeds bepaald aan de hand van de door de Bank vastgestelde onderpandswaarde van de aan de Bank verpande Effecten en van de overige door de Bank geaccepteerde zekerheden verminderd met de bedragen van de, voor zover niet door andere zekerheden gedekte, al dan niet opeisbare of voorwaardelijke verplichtingen van de Cliënt jegens de Bank (hierna te noemen '**Obligo's**'), waaronder begrepen de uit posities in derivaten voortvloeiende *marginverplichtingen*, met dien verstande dat het totale krediet nimmer meer mag bedragen dan 70%, of een ander door de Bank vast te stellen percentage, dat via de website en/of het conditieoverzicht van de Bank bekend gemaakt wordt, van de waarde van de aan de Bank verpande Effecten. De Bank is steeds gerechtigd dit percentage te wijzigen of nadere voorwaarden aan het maximaal te verlenen krediet te verbinden.

2.4 Indien de Cliënt meerdere rekeningen aanhoudt, kunnen de Cliënt en de Bank, in afwijking van hetgeen in artikel 2.3 is bepaald en onder nader door de Bank te stellen voorwaarden, schriftelijk overeenkomen dat de omvang van het onder de kredietfaciliteit te verlenen krediet en de kredietlimiet zullen worden bepaald aan de hand van de op één of meer bepaalde rekeningen van de Cliënt geadmistrateerde verpande Effecten, de ten laste van deze rekeningen geadmistrateerde Obligo's en/of één of meer andere door de Bank geaccepteerde zekerheden.

2.5 De onderpandswaarde van de ter beurze genoteerde of verhandelde Effecten wordt dagelijks per fonds vastgesteld aan de hand van de door de Bank gehanteerde bevoorschottingspercentages en is mede afhankelijk van het belang dat het fonds vertegenwoordigt in de portefeuille van Effecten die als onderpand wordt aangeboden. De onderpandswaarde van overige Effecten en zekerheden zal steeds *ad hoc* door de Bank worden bepaald.

2.6 De onderpandswaarde van een Effect kan te allen tijde met onmiddellijke ingang en zonder voorafgaande kennisgeving aan de Cliënt door de Bank worden gewijzigd. De Bank zal de Cliënt op de dag dat de betreffende wijziging ingaat, informeren indien de onderpandswaarde van een Effect is gewijzigd.

2.7 Een overzicht van de door de Bank actuele gehanteerde bevoorschottingspercentages voor de ter beurze genoteerde of verhandelde Effecten zal op eerste aanvraag aan de Cliënt worden verstrekt. De onderpandswaarde van overige Effecten en zekerheden zal steeds *ad hoc* door de Bank worden bepaald.

### 3 Rente

Over het verstrekte krediet zal de Cliënt een debetrente verschuldigd zijn volgens het bij de Bank gebruikelijke tarief voor rekening-courantkrediet op onderpand van Effecten, zoals dat tarief door de Bank van tijd tot tijd wordt vastgesteld. Op verzoek van de Cliënt zal de Bank informatie betreffende debetrente ter beschikking stellen.

### 4 Pandrecht

Het pandrecht dat de Cliënt op grond van de Tripartiete Overeenkomst en artikel 11 van de Voorwaarden Tripartiete

Dienstverlening aan de Bank verleend heeft, strekt mede tot zekerheid van al hetgeen de Bank blijkens haar administratie te vorderen heeft of te eniger tijd zal hebben uit hoofde van het verleende krediet en/of te verlenen kredieten onder deze kredietfaciliteit en alle rente, kosten en de overige vergoedingen die Cliënt in verband met de kredietfaciliteit aan de Bank verschuldigd is of mocht zijn.

## **5 Overschrijding van de kredietlimiet**

- 5.1 Indien de overeenkomstig artikel 2 van deze Voorwaarden vastgestelde kredietlimiet wordt overschreden, hetzij door een wijziging van de waarde van de verpande Effecten of de overige verstrekte zekerheden, hetzij door een wijziging van de bevoorschottingspercentages, hetzij op grond van enige andere reden, zal de Cliënt gehouden zijn deze overschrijding op eerste schriftelijke verzoek van de Bank binnen een door de Bank te bepalen termijn ongedaan te maken.
- 5.2 Indien de Cliënt niet binnen de door de Bank gestelde termijn gevolg geeft aan het verzoek van de Bank de overschrijding ongedaan te maken, zal de Bank zonder voorafgaande aanzegging of mededeling en onverminderd de overige rechten die de Bank op grond van deze Voorwaarden jegens de Cliënt mocht hebben, gerechtigd zijn de verpande Effecten en overige zekerheden of enig deel daarvan tegen zodanige koers of prijs als de Bank geraden acht te (doen) verkopen of anderszins met inachtneming van de hiervoor geldende wettelijke bepalingen te gelde te maken en de netto-opbrengst daarvan aan te wenden om die overschrijding ongedaan te maken.
- 5.3 Onverminderd de overige rechten die de Bank uit hoofde van deze Voorwaarden jegens de Cliënt mocht hebben, heeft de Bank het recht over het bedrag waarmee het uitstaande krediet het bedrag van de overeenkomstig artikel 2 van deze Voorwaarden vastgestelde kredietlimiet overschrijdt een door haar te bepalen (extra) vergoeding in rekening te brengen.

## **6 Opzegging en opschorting**

- 6.1 De kredietfaciliteit kan door de Cliënt kosteloos, te allen tijde, zonder opgave van redenen schriftelijk worden opgezegd onder vermelding van de dag waartegen wordt opgezegd. De kredietfaciliteit kan door de Bank, met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste twee (2) maanden, zonder opgave van redenen schriftelijk worden opgezegd onder

vermelding van de dag waartegen wordt opgezegd. De Cliënt dient alsdan uiterlijk de dag waartegen is opgezegd het uitstaande krediet tezamen met lopende rente daarover en al het overige door de Cliënt uit hoofde van deze Voorwaarden verschuldigde aan de Bank te voldoen.

- 6.2 De kredietfaciliteit en daaronder verleende kredieten kunnen met onmiddellijke ingang door de Bank worden opgeschort en/of opgezegd, in welk geval het uitstaande krediet tezamen met lopende rente daarover en al het overige door de Cliënt uit hoofde van de kredietfaciliteit verschuldigde, onmiddellijk en in zijn geheel opeisbaar is en terstond aan de Bank dient te worden voldaan, zonder dat daarvoor enige voorafgaande sommatie of ingebrekestelling zal zijn vereist indien een van de situaties als genoemd in artikel 36.1 van de Voorwaarden tripartiete dienstverlening zich voordoet en/of zich voordoet ten aanzien van een borg, garant, hoofdelijk medeschuldenaar of degene die ter zake van het krediet in enige andere vorm zekerheid aan de Bank heeft gegeven, alsmede indien een jegens de Bank ten behoeve van de Cliënt gestelde borgtocht of garantie door de borg of garant wordt opgezegd of ingetrokken, of indien een derde die ter zake van het krediet zekerheid heeft gegeven of toegezegd tekortschiet in de nakoming van enige verplichting uit hoofde van de (toegezegde) zekerheidsstelling, of indien zich een situatie voordoet op grond waarvan de gestelde zekerheid naar het oordeel van de Bank niet langer toereikend is

## **7 Hoofdelijke aansprakelijkheid**

- 7.1 Indien krediet wordt verstrekt ten laste van een rekening op naam van meer dan één Cliënt of indien de Cliënt een personenvennootschap is, zijn die Cliënten respectievelijk de vennoten van de Cliënt ieder hoofdelijk aansprakelijk voor de vorderingen van de Bank uit hoofde van deze Voorwaarden. De uit deze Voorwaarden voortvloeiende verbintenissen zijn ook voor hun rechtsopvolgers hoofdelijke verbintenissen. De Cliënten stellen hierbij hun tegenwoordige en toekomstige vorderingen jegens elkaar uit hoofde van regres en/of subrogatie jegens de Bank achter bij alle tegenwoordige en toekomstige vorderingen uit welke hoofde ook van de Bank jegens hen, zodat zij hun vorderingen jegens elkaar niet geldend kunnen maken zolang de Bank uit hoofde van deze Voorwaarden en/of uit welke andere hoofde ook nog enige vordering op hen gezamenlijk of ieder afzonderlijk

heeft.

- 7.2 Indien de Bank één of meer Cliënten of vennoten van de Cliënt uit de hoofdelijke verbondenheid ontslaat, dan wel met één of meer van hen een regeling treft, al dan niet tegen finale kwijting, geschiedt dit uitsluitend en alleen onder het voorbehoud dat de overige Cliënten of vennoten voor het geheel hoofdelijk verbonden blijven. Het aandeel van de uit de hoofdelijkheid ontslagen Cliënten of vennoten kan door de andere Cliënten of vennoten niet in mindering gebracht worden op zijn/hun hoofdelijke verbondenheid.

## **8 Geen afstand van recht**

Indien de Bank op enig moment toelaat dat Cliënt enige bepalingen uit de Voorwaarden dan wel zijn kredietlimiet overtreedt respectievelijk overschrijdt, geeft dit de Cliënt geen enkel recht op handhaving van die overtreding of overschrijding. De Bank is te allen tijde gerechtigd maar niet verplicht om van Cliënt te verlangen dat deze zich weer terstond aan zijn wettelijke en contractuele verplichtingen houdt.

## Voorwaarden KAS-Web

### 1 Toegang tot KAS-Web

- 1.1 Naast deze Voorwaarden zijn op het toegang en gebruik van KAS-Web de Voorwaarden tripartiete dienstverlening KAS BANK N.V. van toepassing. Ingeval van strijdigheid prevaleren deze Voorwaarden, tenzij anders overeengekomen. Begrippen die in deze Voorwaarden KAS-Web met een hoofdletter zijn geschreven en die hierin niet zijn gedefinieerd hebben de betekenis die daaraan is gegeven bij de Voorwaarden tripartiete dienstverlening KAS BANK N.V., met dien verstande dat voor 'Voorwaarden' gelezen moet worden deze Voorwaarden KAS-Web.
- 1.2 Met inachtneming van deze Voorwaarden en Artikel 4 zal de Bank de Cliënt toegang tot KAS-Web verlenen teneinde de Cliënt in de gelegenheid te stellen met de Bank te communiceren en/of om informatie van de Bank te verkrijgen via het internet in verband met de diensten die door de Bank aan de Cliënt worden verleend.
- 1.3 De Bank zal de Cliënt voorzien van zodanige login codes, PIN codes, *passwords*, *user ID's* dan wel andere beveiligingsmiddelen of instrumenten (de '**Beveiligingsmiddelen**') en zodanige technische, procedurele en organisatorische regelingen, veiligheidsmaatregelen, gebruikersinformatie en andere schriftelijke specificaties (de '**Documentatie**') die de Cliënt nodig heeft voor de toegang tot, en het gebruik van, KAS-Web.
- 1.4 De Bank behoudt zich het recht voor te allen tijde zodanige wijzigingen aan de Beveiligingsmiddelen of de Documentatie aan te brengen die naar het oordeel van de Bank noodzakelijk of wenselijk worden geacht. De Bank zal de Cliënt omtrent zodanige wijzigingen, nadat zij zijn gemaakt, zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk via KAS-Web informeren.
- 1.5 De Bank stelt een telefonisch bereikbare helpdesk faciliteit aan de Cliënt beschikbaar. De Documentatie zal tevens details bevatten ten aanzien van bereikbaarheid van deze faciliteit, beperkingen ten aanzien van de beschikbaarheid daarvan en andere bepalingen voor het gebruik van die faciliteit.

### 2 Zorgplicht van de bank

- 2.1 De Bank zal redelijke zorg betrachten bij het verlenen van toegang tot KAS-Web aan de Cliënt en in het beschikbaar stellen van de helpdesk faciliteit aan de Cliënt, en zal zich, zoveel als redelijkerwijs mogelijk is, inspannen om een juiste en correcte werking van KAS-Web te waarborgen.
- 2.2 De Bank zal naar beste vermogen eventuele storingen in de juiste en correcte werking van KAS-Web verhelpen en zal onderhoudswerkzaamheden zo snel mogelijk, en indien dat redelijkerwijs mogelijk is, buiten de normale kantooruren verrichten.

### 3 Verplichtingen van de Cliënt

- 3.1 De Cliënt zal al datgene doen wat mag worden verwacht van een redelijk en zorgvuldig handelend gebruiker van een internetapplicatie die toegang biedt tot informatie verband houdende met financiële diensten. Daartoe zal de Cliënt ervoor zorg dragen, dat de door hem gebruikte hardware en software compatibel en geschikt is en zal blijven voor het gebruik van KAS-Web, en dat zijn computer de juiste en ongestoorde werking van, of toegang tot, KAS-Web niet in gevaar zal brengen of onmogelijk maken. De Cliënt zal bovendien al hetgeen doen en/of nalaten wat, op welke wijze ook, de juiste en ongestoorde werking van KAS-Web in gevaar zou kunnen brengen, zulks met inachtneming van Artikel 3.2 van deze Voorwaarden.
- 3.2 De Cliënt zal in alle opzichten voldoen aan de vereisten welke zijn vastgelegd in de Documentatie. Onverminderd het voorgaande zal de Cliënt de in de Documentatie vastgelegde vereisten ten aanzien van het correcte gebruik van KAS-Web, de Beveiligingsmiddelen en de Documentatie in acht nemen. De Cliënt zal alle maatregelen treffen die nodig zijn ter voorkoming van frauduleus, onbevoegd, onbehoorlijk of onjuist gebruik van KAS-Web, de Beveiligingsmiddelen of de Documentatie.
- 3.3 De Cliënt zal verantwoordelijk en aansprakelijk zijn voor enig verlies, schade en (on)kosten ('**Schade**') als gevolg van frauduleus, onbevoegd, onbehoorlijk of enig ander onjuist gebruik van KAS-Web, de Beveiligingsmiddelen of de Documentatie, behoudens indien en voor zover dergelijke Schade direct het gevolg is van een toerekenbare tekortkoming van de Bank of anderszins

aan de Bank is te wijten op grond van deze Voorwaarden.

- 3.4 Indien en zodra de Cliënt bekend wordt of een vermoeden heeft dat de Beveiligingsmiddelen verloren, verdwenen of gestolen zijn, of dat frauduleus, onbevoegd, onbehoorlijk of enig ander onjuist gebruik van KAS-Web of de Beveiligingsmiddelen zich heeft voorgedaan, is de Cliënt verplicht de Bank daarvan onverwijld op de hoogte te stellen. Indien voorgaande mededeling mondeling is gedaan, dient de Cliënt de bedoelde mededeling terstond schriftelijk aan de Bank te bevestigen onder vermelding van datum en tijd waarop de mondelinge mededeling is gedaan, alsmede de naam van de betrokken medewerker van de Bank met wie is gesproken.

- 3.5 Na ontvangst van de mededeling als bedoeld in Artikel 3.4, zal de Bank alle maatregelen treffen die in redelijkheid van haar gevegd kunnen worden teneinde de nadelige gevolgen van de gemelde gebeurtenis zoveel mogelijk te voorkomen of te beperken, zonder dat zij daarmee enige aansprakelijkheid aanvaardt voor Schade die de Cliënt lijdt als gevolg van de gemelde gebeurtenis. De Cliënt is niet aansprakelijk voor enige Schade die voortvloeit uit het gebruik van KAS-Web nadat de Cliënt aan de Bank heeft gemeld, of waar de Bank geen mogelijkheden heeft geboden om te melden, dat de Beveiligingsmiddelen zijn verloren, verdwenen of gestolen, tenzij er sprake is van frauduleus, onbevoegd, onbehoorlijk of enig ander onjuist gebruik van KAS-Web of de Beveiligingsmiddelen door de Cliënt.

#### **4 Informatie en instructies**

- 4.1 De Bank zal de Cliënt schriftelijk (daaronder begrepen door middel van elektronische communicatie) en/of door middel van KAS-Web informeren omtrent de instructies die, voor zover van toepassing, kunnen worden gegeven en omtrent de informatie die kan worden verkregen door middel van KAS-Web en omtrent enige andere voorwaarden voor het gebruik van KAS-Web. De Bank behoudt zich het recht voor om, op elk moment en zonder voorafgaande mededeling aan de Cliënt, wijzigingen aan te brengen in de instructies die kunnen worden gegeven en de informatie die kan worden ontvangen.

- 4.2 De instructies die de Cliënt geeft via KAS-Web hebben dezelfde rechtskracht als schriftelijke door de Cliënt ondertekende

instructies. De Cliënt is gebonden aan de via KAS-Web gegeven en door de Bank uitgevoerde instructies. Een door middel van KAS-Web gegeven instructie kan niet door de Cliënt worden herroepen of ingetrokken. De inhoud van een instructie wordt volledig bewezen door de administratie van de Bank, behoudens tegenbewijs.

#### **5 Aansprakelijkheid van de bank en overmacht**

- 5.1 Onverminderd Artikel 32 van de Voorwaarden tripartiete dienstverlening geldt dat de Bank niet aansprakelijk is voor enige Schade die, of enig ander nadeel dat de Cliënt lijdt, ontstaan door de gebrekkige werking, niet beschikbaarheid of enige andere tekortkoming van, of storingen in de werking van, KAS-Web als gevolg van overmacht, daaronder te verstaan elke gebeurtenis waarover de Bank redelijkerwijs geen invloed kan uitoefenen, waaronder begrepen, maar niet beperkt tot, internationale conflicten, gewelddadige of gewapende acties, maatregelen van enige overheid, beursorganisatie of toezichthoudende instantie, *boycot*-acties, marktverstoringen, verboden of verplichtingen op grond van enige toepasselijke wet- en/of regelgeving of rechterlijk bevel in enige relevante jurisdictie, arbeidsongeregeligheden onder het personeel van de Bank en dat van derden, storingen in de elektriciteitsvoorziening, in communicatieverbindingen of in apparatuur of software van de Bank of van derden (daaronder begrepen enige tijdelijke of permanente niet-beschikbaarheid van het internet om welke reden dan ook). Indien zich een geval van overmacht als bedoeld in dit Artikel 5.1 voordoet, zal de Bank, onverminderd het feit dat de Bank niet aansprakelijk zal kunnen worden gehouden voor een dergelijk geval van overmacht, die maatregelen treffen die in redelijkheid van haar gevegd kunnen worden teneinde de daaruit voor de Cliënt voortvloeiende nadelige gevolgen te beperken.

- 5.2 De Bank is niet aansprakelijk voor Schade of enig ander nadeel als gevolg van (i) enig handelen of nalaten van de Cliënt, (ii) enig frauduleus, onbevoegd, onbehoorlijk of onjuist gebruik van KAS-Web, (iii) storingen in de werking van de Beveiligingsmiddelen en/of KAS-Web of (iv) het onjuist overkomen of verlies van data, tenzij die Schade direct wordt veroorzaakt door een toerekenbare tekortkoming van de Bank.



- 5.3 De Bank is niet aansprakelijk voor Schade of enig ander nadeel, welke het gevolg is van enige wet- of regelgeving die van toepassing is indien buiten Nederland van KAS-Web gebruik wordt gemaakt. Indien de Cliënt buiten Nederland gebruik maakt van KAS-Web, zal de Cliënt de Bank schadeloos stellen en vrijwaren voor de Schade die de Bank lijdt of enig ander nadeel dat de Bank treft als gevolg van de toepasselijkheid van dergelijke wet- of regelgeving.

## 6 Intellectuele eigendomsrechten

- 6.1 De Cliënt stemt ermee in en erkent dat alle intellectuele eigendomsrechten en eventuele andere eigendomsrechten van de Bank of zijn licentiegevers met betrekking tot KAS-Web, de Beveiligingsmiddelen en alle instrumenten en data verband houdende met KAS-Web die de Bank aan de Cliënt heeft verstrekt, berusten bij de Bank of haar licentiegevers en niet zullen worden overgedragen aan de Cliënt.
- 6.2 Tenzij anderszins schriftelijk overeengekomen tussen de Bank en de Cliënt, zal de Cliënt er voor zorg dragen dat KAS-Web en/of de Beveiligingsmiddelen en Documentatie met betrekking tot KAS-Web alsmede overige informatie verstrekt aan de Cliënt onder deze Voorwaarden, op geen enkele wijze zal/zullen worden (i) gekopieerd, gewijzigd of bewerkt, (ii) geopenbaard, toegankelijk gemaakt of op enigerlei andere wijze vervaemd aan derden.

## 7 Buitengebruikstelling van KAS-Web

- 7.1 De Bank kan te allen tijde KAS-Web buiten gebruik stellen of op enige andere wijze beperkingen of wijzigingen aanbrengen in KAS-Web of de toegang van de Cliënt daartoe, indien de Cliënt tekortschiet in enige op hem rustende verplichting op grond van deze Voorwaarden of indien de Bank, naar haar uitsluitend oordeel, zulks raadzaam of noodzakelijk acht met het oog op de juiste en ongestoorde werking van KAS-Web dan wel de toegang daartoe.
- 7.2 Onverminderd het bepaalde in Artikel 5 van deze Voorwaarden, zal de Bank nimmer gehouden zijn tot vergoeding van enige door de Cliënt geleden Schade die het gevolg is van een buitengebruikstelling, beperking of wijziging als bedoeld in dit Artikel, daaronder begrepen de restitutie van vergoedingen die door de Cliënt zijn betaald.

- 7.3 Indien redelijkerwijs mogelijk zal de Bank de Cliënt vooraf via KAS-Web op de hoogte stellen van een buitengebruikstelling, beperking of wijziging als bedoeld in dit Artikel, met dien verstande dat zodanige kennisgeving niet nodig is indien, naar het oordeel van de Bank, een dergelijke buitengebruikstelling, beperking of wijziging onmiddellijk is geboden.

## 8 Vergoedingen

- 8.1 De Cliënt stemt ermee in om de Bank voor het gebruik van KAS-Web die vergoedingen te betalen, als vermeld in de Documentatie. De Bank is te allen tijde gerechtigd om de hoogte van de vergoedingen te wijzigen.
- 8.2 Behoudens als aangegeven in deze Voorwaarden, zal de Bank er niet verantwoordelijk voor zijn dat de Cliënt in staat zal zijn toegang te krijgen tot KAS-Web. In het bijzonder, maar onverminderd hetgeen hiervoor is aangegeven, zullen alle (on)kosten gemaakt door de Cliënt om verbinding te krijgen en te houden met het internet in het algemeen en met KAS-Web in het bijzonder, daaronder begrepen kosten voor hardware en telecommunicatie alsmede kosten verbonden aan de diensten van een internet *service provider*, voor rekening van de Cliënt zijn.
- 8.3 Tenzij anders overeengekomen zal de Bank gerechtigd zijn om de door de Cliënt aangewezen Geldrekening van de Cliënt bij de Bank te debiteren voor de vergoedingen, kosten en overige (on)kosten in verband met de diensten aangeboden onder deze Voorwaarden zodra deze opeisbaar zijn.

## 9 Beëindiging van de toegang

- 9.1 De dienstverlening onder deze Voorwaarden en de toegang tot KAS-Web kan door beide partijen schriftelijk worden beëindigd met inachtneming van een termijn van tenminste 30 (dertig) dagen.
- 9.2 Onverminderd de rechten van de Bank voortvloeiende uit deze Voorwaarden, is de Bank te allen tijde gerechtigd de dienstverlening onder deze Voorwaarden en/of de toegang tot KAS-Web per onmiddellijk en zonder nadere kennisgeving te beëindigen of op te schorten, indien één van de in Artikel 36.1 van de Voorwaarden tripartiete dienstverlening KAS Bank N.V. genoemde omstandigheden zich voordoet.
- 9.3 De dienstverlening onder deze Voorwaarden en de toegang tot KAS-Web



eindigen per onmiddellijk zodra de Bank niet langer diensten aan (enige cliënt van) de Cliënt verleent en/of na ontvangst door de Bank van een schriftelijke mededeling van de Cliënt dat hij niet instemt met een wijziging van deze Voorwaarden als bedoeld in Artikel 33 van de Voorwaarden tripartiete dienstverlening.

- 9.4 Na beëindiging van de dienstverlening onder deze Voorwaarden en de toegang tot KAS-Web zal de Cliënt de Beveiligingsmiddelen en de Documentatie aan de Bank retourneren of op andere

wijze daarvan afstand doen conform de aanwijzingen van de Bank.

- 9.5 Beëindiging of opschorting van de dienstverlening onder deze Voorwaarden en de toegang tot KAS-Web geeft de Cliënt niet het recht tot restitutie van reeds betaalde vergoedingen en zal geen invloed hebben op de verplichtingen van de Cliënt met betrekking tot vergoedingen die op de datum van beëindiging opeisbaar verschuldigd zijn maar nog niet zijn betaald.

## Algemene Bankvoorwaarden

Wij zijn ons als bank bewust van onze maatschappelijke functie. Wij willen een betrouwbare, dienstbare en transparante bank zijn. Daarom houden wij zo goed mogelijk rekening met de belangen van al onze klanten, medewerkers, aandeelhouders, andere kapitaalverschaffers en de samenleving als geheel.

Deze Algemene Bankvoorwaarden (ABV) zijn in overleg tussen de Nederlandse Vereniging van Banken en de Consumentenbond opgesteld. Dit is gebeurd in het kader van de Coördinatiegroep Zelfreguleringsoverleg van de Sociaal-Economische Raad. Ook is er overleg geweest met VNO-NCW, MKB-Nederland, LTO Nederland en ONL voor Ondernemers.

De ABV zijn in gebruik vanaf 1 maart 2017. De tekst is op 29 augustus 2016 door de Nederlandse Vereniging van Banken neergelegd onder nummer 60/2016 bij de griffie van de rechtbank in Amsterdam.

### Artikel 1 – Toepasselijkheid

*De ABV gelden voor alle producten en diensten en de hele relatie tussen u en ons. Regels die speciaal voor een product of dienst gelden, vindt u in de daarvoor geldende overeenkomst of de daarbij behorende bijzondere voorwaarden.*

1. In deze Algemene Bankvoorwaarden (ABV) staan basisregels waaraan wij ons moeten houden en u ook. Deze gelden voor alle producten en diensten die u van ons afneemt of zal afnemen en de hele relatie die u met ons heeft of zal hebben. Het gaat hier om rechten en verplichtingen van u en van ons.
2. Voor onze dienstverlening sluit u een of meer overeenkomsten met ons voor producten of diensten die u bij ons afneemt. Als er in de overeenkomst een bepaling staat die strijdig is met de ABV, gaat die voor op de ABV.
3. Als u voor een product of dienst een overeenkomst sluit, kunnen er bij de overeenkomst bijzondere voorwaarden horen. In die bijzondere voorwaarden staan regels die speciaal gelden voor dat product of die dienst.

*Een voorbeeld van bijzondere voorwaarden:*

Het kan zijn dat u een overeenkomst sluit om een betaalrekening te openen. Bij die overeenkomst kunnen dan bijzondere voorwaarden voor betalen horen.

Als er in de bijzondere voorwaarden een bepaling staat die strijdig is met de ABV, gaat die voor op de ABV. Maar als u een consument

bent, kan die bepaling geen rechten of bescherming verminderen die de ABV aan u toekennen.

4. Verder geldt:

- a) Het kan zijn dat u zelf ook algemene voorwaarden gebruikt (bijvoorbeeld als u een onderneming heeft). Dan gelden de ABV en niet uw eigen algemene voorwaarden. Uw eigen algemene voorwaarden gelden alleen als wij dat schriftelijk met u afspreken.
- b) Het kan zijn dat u (ook) een relatie heeft met een buitenlandse vestiging van ons. Deze kan lokale voorwaarden hebben, bijvoorbeeld omdat die beter aansluiten bij de wetgeving die in dat land geldt. Als er in die lokale voorwaarden een bepaling staat die strijdig is met een bepaling in de ABV of een bepaling in de Nederlandse bijzondere voorwaarden, dan gaan op dat punt de lokale voorwaarden voor.

### Artikel 2 – Zorgplicht

*Wij hebben een zorgplicht. U bent ook zorgvuldig tegenover ons en u mag van onze dienstverlening geen misbruik maken.*

1. Wij zijn bij onze dienstverlening zorgvuldig en houden hierbij zo goed mogelijk rekening met uw belangen. Dit doen wij op een manier die aansluit bij de aard van de dienstverlening. Deze belangrijke regel geldt altijd. Andere regels in de ABV of in de voor producten of diensten geldende overeenkomsten en de daarbij behorende bijzondere voorwaarden kunnen dit niet veranderen.

Wij streven naar begrijpelijke producten en diensten. Ook streven wij naar begrijpelijke informatie over die producten en diensten en de risico's ervan.

2. U bent zorgvuldig tegenover ons en houdt zo goed mogelijk rekening met onze belangen. U werkt eraan mee dat wij onze dienstverlening correct kunnen uitvoeren en aan onze verplichtingen kunnen voldoen. Hiermee bedoelen wij niet alleen onze verplichtingen tegenover u, maar bijvoorbeeld ook verplichtingen die wij in verband met onze dienstverlening aan u hebben tegenover toezichthouders of fiscale of andere (nationale, internationale of supranationale) autoriteiten. U geeft ons, als wij daarom vragen, de informatie en documentatie die wij daarvoor nodig hebben. Als het u duidelijk moet zijn dat wij die informatie of documentatie nodig hebben, geeft u die uit uzelf.

U mag onze diensten of producten alleen gebruiken waarvoor ze zijn bedoeld en hiervan geen misbruik (laten) maken. Denkt

u bij misbruik bijvoorbeeld aan strafbare feiten of activiteiten die schadelijk zijn voor ons of onze reputatie of die de werking en betrouwbaarheid van het financiële stelsel kunnen schaden.

### **Artikel 3 – Activiteiten en doeleinden**

*Wij vragen u om informatie om misbruik te voorkomen en risico's te beoordelen.*

1. Banken hebben een sleutelrol in het nationale en internationale financiële stelsel. Helaas wordt onze dienstverlening soms misbruikt, bijvoorbeeld voor het witwassen van geld. Wij willen misbruik voorkomen en moeten dit volgens de wet ook doen. Wij hebben hiervoor informatie van u nodig. De informatie kan bijvoorbeeld ook nodig zijn voor de beoordeling van onze risico's of het goede verloop van onze dienstverlening. Daarom informeert u ons, als wij dat vragen, in ieder geval over:
  - a) uw activiteiten en doelen
  - b) waarom u een product of dienst van ons afneemt of wilt afnemen
  - c) hoe u bent gekomen aan geld, waardepapieren of andere zaken die u bij of via ons onderbrengt.

Ook verstrekt u ons alle informatie die wij nodig hebben om te bepalen in welk(e) land(en) u fiscaal inwoner bent.

2. U werkt eraan mee dat wij de informatie kunnen controleren. Bij het gebruik van de informatie houden wij ons aan de geldende privacyregelgeving.

### **Artikel 4 – Niet-openbare informatie**

*Niet-openbare informatie hoeven wij niet te gebruiken.*

1. Bij onze dienstverlening aan u kunnen wij gebruikmaken van informatie die wij van u krijgen. Ook mogen wij bijvoorbeeld informatie gebruiken die openbaar is. Openbare informatie is informatie waarmee iedereen bekend kan zijn, bijvoorbeeld omdat die informatie in de krant staat of op het internet.
2. Het kan zijn dat wij buiten onze relatie met u informatie hebben die niet openbaar is. U mag niet van ons verlangen dat wij deze informatie gebruiken voor onze dienstverlening aan u. Deze informatie kan vertrouwelijk of koersgevoelig zijn.

*Een voorbeeld:*

Het kan zijn dat bij ons vertrouwelijk bekend is dat het met een beursgenoteerde onderneming financieel slecht of juist heel

goed gaat. Wij mogen die informatie dan niet gebruiken bij een beleggingsadvies aan u.

### **Artikel 5 – Inschakeling derden**

*Wij mogen anderen inschakelen. Als wij dit doen, moeten wij zorgvuldig te werk gaan.*

1. Wij mogen bij onze dienstverlening anderen inschakelen en werkzaamheden uitbesteden. Als wij dit doen bij de uitvoering van een overeenkomst met u, dan verandert hierdoor niet dat wij uw aanspreekpunt en contractspartij zijn.

*Een paar voorbeelden:*

- a) Zaken, waardepapieren, effecten of financiële instrumenten kunnen wij door een ander laten bewaren. Wij mogen dit namens u of op eigen naam doen.
  - b) Bij de uitvoering van het betalingsverkeer zijn ook anderen betrokken. Wij kunnen anderen ook inschakelen bij onze bedrijfsvoering, bijvoorbeeld om onze systemen te laten functioneren.
2. Het kan zijn dat u ons een volmacht geeft voor één of meer bepaalde rechtshandelingen. Met die volmacht kunnen wij deze rechtshandelingen namens u verrichten. U bent dan daaraan gebonden. Voor volmachten die wij van u hebben geldt in ieder geval:

- a) Als bij de uitvoering een wederpartij betrokken is, mogen wij ook zelf als wederpartij optreden.

*Een voorbeeld:*

Wij hebben uw volmacht om onder andere tegoeden die u bij ons heeft, aan onszelf te verpanden (zie artikel 24 lid 1 ABV). Als wij die volmacht gebruiken, verpanden wij uw tegoeden namens u aan ons.

- b) Wij mogen de volmacht ook doorgeven aan een ander. Die ander kan dan de volmacht gebruiken. Wij zijn zorgvuldig bij de keuze van de ander aan wie wij de volmacht doorgeven.
  - c) Als onze onderneming (gedeeltelijk) wordt voortgezet door een ander, bijvoorbeeld als gevolg van fusie of splitsing, dan kan die ander ook van de volmacht gebruik maken.
3. Wij kiezen anderen die wij inschakelen met de nodige zorgvuldigheid. Heeft u zelf een ander ingeschakeld of aangewezen, dan zijn de gevolgen van die keuze voor u.

## Artikel 6 – Risico van verzendingen

*Voor wie is het risico van verzendingen?*

1. Het kan zijn dat wij in uw opdracht geld verzenden of financiële instrumenten (zoals aandelen of obligaties). Het risico van verloren gaan of beschadiging van de verzending is dan voor ons. Als de verzending bijvoorbeeld verloren gaat, vergoeden wij u de waarde.
2. Het kan ook zijn dat wij in uw opdracht andere zaken of waardepapieren verzenden, zoals een eigendomsbewijs van bepaalde goederen (bijvoorbeeld een cognossement). Het risico van verloren gaan of beschadiging van de verzending is dan voor u. Veroorzaken wij echter schade doordat wij onzorgvuldig te werk gaan bij de verzending, dan komt die schade voor onze rekening.

## Artikel 7 – Informatie over u en uw vertegenwoordiger

*Wij hebben gegevens nodig over u en uw vertegenwoordiger. Wijzigingen geeft u aan ons door.*

### 1. Informatie

Wij zijn wettelijk verplicht uw identiteit te controleren. Als wij daarom vragen geeft u ons onder meer de volgende informatie:

- a) *Informatie over natuurlijke personen*
  - i. voor-en achternamen, geboortedatum, woonplaats en burgerservicenummer.  
U werkt mee aan de controle van uw identiteit door ons een geldig identiteitsbewijs te laten zien dat wij hiervoor geschikt vinden, zoals een paspoort.
  - ii. burgerlijke staat en huwelijks-of partnerschapsgoederenregime.  
Van die informatie kan afhangen of u voor bepaalde handelingen elkaars toestemming nodig heeft of dat u eventueel gemeenschappelijk vermogen heeft waarop vorderingen verhaalbaar zijn.
- b) *Informatie over zakelijke klanten*  
rechtsvorm, inschrijvingsnummer in het Handelsregister en/of andere registers, statutaire vestigingsplaats, BTW-nummer, inzicht in de eigendoms-en zeggenschapsstructuur.

U werkt eraan mee dat wij deze informatie kunnen controleren. Wij gebruiken deze informatie bijvoorbeeld voor de nakoming van wettelijke verplichtingen of voor onze dienstverlening aan u.

Ook over uw vertegenwoordiger kunnen wij deze informatie nodig hebben. Uw vertegenwoordiger moet die informatie aan ons geven en eraan meewerken dat wij deze informatie kunnen

controleren. Die vertegenwoordiger kan bijvoorbeeld zijn:

- a) een wettelijke vertegenwoordiger van een minderjarige (meestal moeder/vader)
- b) een gevolmachtigde
- c) een bestuurder van een rechtspersoon.

### 2. Wijzigingen doorgeven

Veranderingen in gegevens over u en uw vertegenwoordiger moeten meteen aan ons worden doorgegeven. Dit is belangrijk voor de uitvoering van onze wettelijke verplichtingen en onze dienstverlening aan u.

Het kan ook zijn dat u eerst geen vertegenwoordiger nodig heeft voor uw bankzaken, maar later wel. Dit moet dan meteen aan ons worden doorgegeven.

Denkt u bijvoorbeeld aan de volgende situaties:

- a) uw vermogen komt onder bewind
- b) u komt onder curatele
- c) u komt in een schuldsaneringsregeling, krijgt (voorlopige) surseance van betaling of gaat failliet, of
- d) u kunt om een andere reden niet zelf alle rechtshandelingen (onaantastbaar) verrichten.

### 3. Opslaan van informatie

Wij mogen de informatie registreren en bewaren. Soms zijn wij daartoe zelfs verplicht. Ook mogen wij van de documenten waaruit deze informatie blijkt, bijvoorbeeld een paspoort, een kopie maken voor onze administratie. Wij houden ons hierbij aan de geldende privacyregelgeving.

## Artikel 8 – Handtekening

*Waarom willen wij een voorbeeld van uw handtekening?*

1. Het kan nodig zijn dat u uw handtekening gebruikt om uw akkoord te geven aan een opdracht of een andere handeling die u met ons verricht. Er zijn handgeschreven handtekeningen en elektronische handtekeningen. Om uw handgeschreven handtekening te kunnen herkennen, willen wij weten hoe deze eruit ziet. Wij kunnen u vragen om een voorbeeld van uw handgeschreven handtekening en daarbij nadere aanwijzingen geven. U voldoet dan hieraan. Dit geldt ook voor uw vertegenwoordiger.
2. Wij mogen op het voorbeeld van uw handtekening afgaan, totdat u ons meedeelt dat uw handtekening is veranderd. Dit geldt ook voor de handtekening van uw vertegenwoordiger.
3. Het kan zijn dat u of uw vertegenwoordiger in verschillende rollen tegenover ons optreedt.

Het is namelijk mogelijk zelf klant te zijn en daarnaast vertegenwoordiger van een of meer anderen. Zo kan het zijn dat u zelf als klant een betaalrekening bij ons heeft en u daarnaast van een andere klant een volmacht heeft om van zijn betaalrekening betalingen te doen. Als u of uw vertegenwoordiger in de ene rol een voorbeeld van uw handtekening aan ons geeft, geldt dit voorbeeld ook in alle andere rollen waarin u of uw vertegenwoordiger met ons handelt.

### **Artikel 9 – Vertegenwoordiging en volmacht**

*U kunt zich door iemand laten vertegenwoordigen maar wij kunnen hieraan regels stellen. Wijzigingen geeft u meteen door. U en uw vertegenwoordiger houden elkaar op de hoogte.*

#### **1. Vertegenwoordiging**

U kunt zich laten vertegenwoordigen door een gevolmachtigde of andere vertegenwoordiger. Wij kunnen regels en beperkingen stellen aan vertegenwoordiging. Denkt u bijvoorbeeld aan regels over vorm en inhoud van een volmacht. Als uw vertegenwoordiger namens u handelt, bent u daaraan gebonden.

Wij zijn niet verplicht om met uw vertegenwoordiger te (blijven) handelen. Het kan zijn dat wij dit weigeren, bijvoorbeeld wegens:

- a) bezwaar tegen de persoon van de vertegenwoordiger (bijvoorbeeld omdat deze zich misdraagt)
- b) twijfel over de geldigheid of de inhoud van de vertegenwoordigingsbevoegdheid.

Uw gevolmachtigde mag zijn volmacht niet doorgeven aan een ander, tenzij wij dit goedvinden. Dit is belangrijk om bijvoorbeeld te voorkomen dat uw rekening verkeerd kan worden gebruikt.

#### **2. Wijziging in vertegenwoordiging**

Als de bevoegdheid van uw vertegenwoordiger (of diens vertegenwoordiger) verandert of niet (meer) bestaat, deelt u dit meteen schriftelijk aan ons mee. Zolang wij deze mededeling niet van u hebben ontvangen, mogen wij aannemen dat die bevoegdheid ongewijzigd bestaat. U mag er niet van uitgaan dat wij op andere wijze, bijvoorbeeld via openbare registers, te weten komen dat de bevoegdheid is veranderd of niet (meer) bestaat.

Na uw mededeling dat de bevoegdheid van uw vertegenwoordiger is veranderd of niet (meer) bestaat, hebben wij enige tijd nodig om onze dienstverlening hierop aan te passen. Het kan zijn dat uw vertegenwoordiger voor of enige tijd na die mededeling nog een opdracht had gegeven. Als de uitvoering daarvan redelijkerwijs niet is te voorkomen, dan bent u daaraan gebonden.

### **3. Uw vertegenwoordiger houdt zich aan dezelfde regels als u. U informeert elkaar.**

Alle regels die voor u gelden in uw relatie met ons, gelden ook voor uw vertegenwoordiger. U bent ervoor verantwoordelijk dat uw vertegenwoordiger zich daaraan houdt. Ook moeten u en uw vertegenwoordiger elkaar steeds goed blijven informeren over alles wat er in uw relatie met ons van belang kan zijn.

*Een voorbeeld:*

Uw vertegenwoordiger heeft een bankpas waarvan hij of zij namens u gebruik kan maken. Die vertegenwoordiger moet zich dan aan dezelfde veiligheidsvoorschriften houden als u. Als wij deze voorschriften aan u bekendmaken, geeft u deze meteen aan uw vertegenwoordiger door.

### **Artikel 10 – Persoonsgegevens**

*Hoe gaan wij om met persoonsgegevens?*

1. Wij mogen persoonsgegevens van u en uw vertegenwoordiger verwerken. Dit geldt ook voor gegevens over producten en diensten die u van ons afneemt. Persoonsgegevens zijn gegevens die informatie geven over een bepaald iemand. Denkt u bijvoorbeeld aan gegevens zoals uw geboortedatum, adres of geslacht. Verwerken van persoonsgegevens betekent onder meer verzamelen, bewaren en gebruiken hiervan.

Als wij met andere rechtspersonen een groep vormen, mogen de gegevens worden uitgewisseld en verwerkt binnen deze groep. Wij mogen persoonsgegevens ook uitwisselen met anderen die wij inschakelen bij onze bedrijfsvoering of de uitvoering van onze dienstverlening. Denkt u bijvoorbeeld aan anderen die wij inschakelen om onze systemen te laten functioneren of bij het uitvoeren van het betalingsverkeer. Wij houden ons hierbij aan wet- en regelgeving en onze gedragscodes.

2. Uitwisseling van gegevens kan meebrengen dat er gegevens terechtkomen in landen waar persoonsgegevens minder worden beschermd dan in Nederland.

Bevoegde autoriteiten van landen waar persoonsgegevens zich tijdens of na verwerking bevinden, kunnen naar die gegevens een onderzoek instellen.

### **Artikel 11 – (Beeld-en geluid-)opnamen**

*Maken wij beeld- / geluidopnamen van u?*

1. Soms maken wij beeld- en/of geluidopnamen bij onze dienstverlening. Het kan zijn dat u daarop voorkomt. Als wij opnamen maken, houden wij ons daarbij aan wet- en

regelgeving en onze gedragscodes. Wij maken bijvoorbeeld opnamen voor:

- a) *Een goede bedrijfsvoering en kwaliteitsbewaking*  
Wij kunnen bijvoorbeeld telefoongesprekken opnemen voor scholing van onze werknemers.
  - b) *Bewijslevering*  
Wij kunnen bijvoorbeeld een opname maken van:
    - i. een opdracht die u ons telefonisch geeft, of
    - ii. de telefonische melding die u aan ons doorgeeft van verlies of diefstal van uw bankpas.
  - c) *Criminaliteitsbestrijding*  
Een voorbeeld: beeldopnamen bij geldautomaten.
2. Als u recht heeft op een kopie van een beeld- en /of geluidopname of een uitgeschreven tekst van een geluidopname, geeft u ons eerst de informatie die ons helpt om de opname terug te vinden. Denkt u hierbij aan de plaats, datum en tijd van de opname.

#### **Artikel 12 – Continuïteit in dienstverlening**

*Wij proberen te zorgen voor voorzieningen die goed werken. Storingen en onderbrekingen kunnen zich echter voordoen.*

Onze dienstverlening is afhankelijk van (technische) voorzieningen zoals apparatuur, computers, software, systemen, netwerken en internet. Wij proberen ervoor te zorgen dat die voorzieningen goed werken. Wat mag u hiervan verwachten? Niet dat er nooit een storing of onderbreking is. Helaas zijn die niet altijd te voorkomen. Wij hebben daar ook niet altijd zelf invloed op. Soms zal een (korte) onderbreking in de dienstverlening nodig zijn voor werkzaamheden zoals onderhoud. Wij streven ernaar, binnen redelijke grenzen, storingen en onderbrekingen te vermijden of anders binnen redelijke tijd met een oplossing te komen.

#### **Artikel 13 – Overlijden klant**

*Na uw overlijden.*

1. Wanneer u bent overleden, moet dit zo spoedig mogelijk schriftelijk aan ons worden doorgegeven, bijvoorbeeld door een familielid.

Het kan zijn dat u voor uw overlijden ons nog een opdracht heeft gegeven. Denkt u bijvoorbeeld aan een betaalopdracht. Totdat wij het schriftelijk bericht van uw overlijden hebben ontvangen, mogen wij opdrachten van u of uw vertegenwoordiger blijven uitvoeren. Na het overlijdensbericht hebben wij nog enige tijd nodig om onze dienstverlening hierop aan te passen. Hierdoor kan het gebeuren dat wij een

opdracht die wij voor of enige tijd na het overlijdensbericht ontvangen, toch nog (blijven) uitvoeren. Uw nalatenschap is daaraan gebonden als de uitvoering redelijkerwijs niet meer was te voorkomen.

2. Als wij om een verklaring van erfrecht vragen, moet degene die namens uw nalatenschap optreedt ons die geven. Deze verklaring van erfrecht moet zijn opgesteld door een Nederlandse notaris. Afhankelijk van de omvang van de nalatenschap en andere factoren kunnen ook andere documenten of informatie voor ons voldoende zijn.
3. Het kan zijn dat u meer dan één erfgenaam heeft. Aan informatieverzoeken van afzonderlijke erfgenamen hoeven wij niet te voldoen. Denkt u hierbij bijvoorbeeld aan informatie over betalingen via uw rekening.
4. Het kan zijn dat nabestaanden niet weten waar de overledene rekeningen aanhield. Zij kunnen dan voor informatie terecht bij het digitale loket dat banken gezamenlijk hiervoor hebben ingericht op de website van de Nederlandse Vereniging van Banken of een andere daarvoor in te richten voorziening.

#### **Artikel 14 – Berichten aan de klant**

*Waarheen sturen wij berichten voor u?*

1. Verschillende mogelijkheden om met u te communiceren

Wij kunnen op verschillende manieren met u communiceren. Denkt u bijvoorbeeld aan post, telefoon, e-mail of internetbankieren.

2. Post

U zorgt ervoor dat wij steeds uw correcte adresgegevens hebben. Zo kunnen wij voor u bestemde verklaringen, berichten, opgaven, documenten en andere informatie naar het juiste adres sturen. Uw adreswijziging geeft u zo snel mogelijk aan ons door.

Als uw adres door uw toedoen niet (meer) bij ons bekend is, mogen wij op uw kosten (laten) onderzoeken wat uw adres is. Als uw adres niet (meer) bij ons bekend is, mogen wij documenten, verklaringen en andere informatie op ons eigen adres voor u achterlaten. Deze gelden dan als door u ontvangen.

Het kan zijn dat u samen met een of meer anderen een product of dienst van ons afneemt. Post voor gezamenlijke klanten sturen wij naar het ons opgegeven adres. Als gezamenlijke klanten het er samen niet (meer) over eens zijn naar welk adres wij de post moeten sturen, dan bepalen wij zelf naar welk van hun adressen wij de post sturen.

### 3. Internetbankieren

Als u internetbankieren bij ons heeft, kunnen wij daar verklaringen, berichten, opgaven, documenten en andere informatie voor u plaatsen. U zorgt ervoor dat u die berichten zo spoedig mogelijk leest.

Met internetbankieren bedoelen wij in de ABV de elektronische omgeving die wij voor u hebben ingericht als beveiligd communicatiekanaal tussen u en ons. Denkt u bij internetbankieren ook aan mobielbankieren en (andere) voor uw bankdiensten overeengekomen apps of vergelijkbare functionaliteiten.

### 4. E-mail

Het kan zijn dat wij met u afspreken dat wij u per e-mail berichten. In dat geval zorgt u ervoor dat u dit bericht zo spoedig mogelijk leest.

## **Artikel 15 – Nederlandse taal**

*In welke taal communiceren wij met u en wanneer is er een vertaling nodig?*

1. De communicatie tussen u en ons gaat in het Nederlands. Dit is anders als wij daarover met u een andere afspraak maken. Zo wordt in het internationale zakelijke bankverkeer vaak voor het Engels gekozen.
2. Als u een document voor ons heeft in een andere taal dan het Nederlands, mogen wij een vertaling verlangen in het Nederlands. Een vertaling in een andere taal is alleen toegestaan als wij daarmee akkoord zijn. De kosten van het maken van de vertaling zijn voor u. De vertaling moet worden gemaakt door:
  - a) een vertaler die in Nederland is beëdigd voor de taal van het document, of
  - b) iemand anders die wij daarvoor geschikt vinden.

## **Artikel 16 – Gebruik van communicatiemiddelen**

*Zorgvuldigheid en veiligheid bij communicatie.*

Om te voorkomen dat er met communicatie iets fout gaat, gaat u veilig en zorgvuldig om met communicatiemiddelen. Dit betekent bijvoorbeeld dat u uw computer of andere apparatuur zo goed mogelijk beveiligt tegen virussen, schadelijke software (malware, spyware) en ander misbruik.

## **Artikel 17 – Gegevens en opdrachten**

*Gegevens die wij van u nodig hebben voor onze dienstverlening.*

1. Voor de uitvoering van onze dienstverlening hebben wij informatie van u nodig. Als wij daarom vragen, geeft u die aan ons. Het kan ook zijn dat wij u niet om informatie vragen, maar dat u behoort te begrijpen dat wij die

nodig hebben. Ook die informatie geeft u ons dan.

*Een voorbeeld:*

Stel u heeft voor uw beleggingen een beleggersprofiel. Als er iets verandert waardoor financiële risico's minder acceptabel voor u zijn, moet u zelf uw beleggersprofiel laten aanpassen.

2. Uw opdrachten, mededelingen en andere verklaringen moeten tijdig, duidelijk, volledig en juist zijn. Als u bijvoorbeeld een betaling wilt laten uitvoeren, vermeldt u het juiste rekeningnummer van de rekening waar de betaling naartoe moet.

Wij kunnen nadere regels stellen voor uw opdrachten, mededelingen of andere verklaringen van u aan ons. Als wij dit doen, leeft u die na. Als wij bijvoorbeeld een formulier of communicatiemiddel voorschrijven, gebruikt u dat.

3. Opdrachten die niet aan onze regels voldoen, hoeven wij niet uit te voeren. Wij kunnen de uitvoering dan weigeren of uitstellen. Wij stellen u daarvan op de hoogte.

In bijzondere gevallen mogen wij een opdracht of gevraagde dienst weigeren, ook al is aan alle eisen voldaan. Denkt u hierbij bijvoorbeeld aan het geval dat wij een vermoeden van misbruik hebben.

## **Artikel 18 – Bewijskracht en bewaartermijn bankadministratie**

*Onze bankadministratie levert volledig bewijs op maar u mag tegenbewijs leveren.*

1. Wij administreren de rechten en verplichtingen die u heeft of zal hebben in uw relatie met ons. Hieraan worden wettelijk hoge eisen gesteld. Onze administratie geldt in relatie met u als volledig bewijs, maar uiteraard mag u aantonen dat dit bewijs niet klopt.
2. De wet schrijft voor hoe lang wij onze administratie moeten bewaren. Na afloop van de wettelijke bewaartermijnen mogen wij de administratie vernietigen.

## **Artikel 19 – Controle opgaven en uitvoering opdrachten, melden fouten en eerder verstrekte gegevens**

*U moet onze opgaven en de uitvoering van opdrachten controleren en fouten melden. Regeling voor eerder verstrekte gegevens.*

1. Controle van gegevens en van de uitvoering van opdrachten



Als u internetbankieren bij ons heeft, mogen wij onze opgaven aan u doen door deze in internetbankieren te plaatsen. Denkt u bij opgaven bijvoorbeeld aan bevestigingen, rekeningoverzichten, boekingen of andere gegevens. Opgaven die wij voor u in internetbankieren plaatsen, controleert u zo spoedig mogelijk op fouten zoals een onjuistheid of een onvolledigheid. Met internetbankieren bedoelen wij in de ABV de elektronische omgeving die wij voor u hebben ingericht als beveiligd communicatiekanaal tussen u en ons. Denkt u bij internetbankieren ook aan mobielbankieren en (andere) voor uw bankdiensten overeengekomen apps of vergelijkbare functionaliteiten.

Ook schriftelijke opgaven die u van ons ontvangt, controleert u zo spoedig mogelijk op fouten zoals een onjuistheid of een onvolledigheid. Als datum van verzending van een opgave geldt de datum waarop dit volgens onze administratie is gebeurd. Die datum kan bijvoorbeeld blijken uit een kopie van de opgave of een verzendlijst.

U controleert of wij uw opdrachten juist en volledig uitvoeren. Dit doet u zo spoedig mogelijk. Hetzelfde geldt voor opdrachten die uw vertegenwoordiger namens u geeft.

## 2. Fouten melden en schade beperken

Voor fouten die wij bij de uitvoering van onze dienstverlening maken, geldt:

- a) Als u een fout ontdekt (bijvoorbeeld in een opgave), moet u dit meteen aan ons melden. Dit is belangrijk omdat de fout dan vaak eenvoudiger kan worden gecorrigeerd en schade mogelijk kan worden voorkomen. Bovendien neemt u alle redelijke maatregelen om te voorkomen dat die fout (verdere) schade kan veroorzaken.

*Een voorbeeld:*

U heeft ons opdracht gegeven om 1.000 aandelen van u te verkopen en ziet dat wij er maar 100 hebben verkocht. Als u wilt dat uw opdracht alsnog volledig wordt uitgevoerd, dan meldt u dit meteen aan ons. Wij kunnen de resterende 900 dan voor u verkopen. Zo kan schade door koersdaling mogelijk worden voorkomen of beperkt.

Het kan ook zijn dat u een opgave van ons kunt verwachten maar deze niet ontvangt. U meldt dit zo spoedig mogelijk aan ons. Denkt u bijvoorbeeld aan het geval dat u een rekeningafschrift kunt verwachten maar dit niet ontvangt. Wij kunnen u deze opgave dan alsnog toesturen. U kunt deze dan controleren op eventuele fouten.

- b) Als wij een fout ontdekken, proberen wij die zo spoedig mogelijk te corrigeren. Uw toestemming is hiervoor niet nodig. Als een eerder verstrekte opgave onjuist blijkt, ontvangt u een verbeterde opgave. Daarin kunt u dan zien dat de fout is hersteld.
- c) Bij schade kunt u afhankelijk van de omstandigheden recht hebben op een vergoeding.

## 3. Eerder verstrekte gegevens

Gegevens die wij u hebben verstrekt, ontvangt u nogmaals als u daarom vraagt en uw verzoek redelijk is. Wij kunnen u hiervoor kosten in rekening brengen waarover wij u vooraf informeren. Wij hoeven eerder verstrekte informatie niet aan u te geven als wij daarvoor een goede reden hebben.

## **Artikel 20 – Goedkeuring opgaven bank**

*Na 13 maanden gelden onze opgaven als door u goedgekeurd.*

Het kan voorkomen dat u het oneens bent met een opgave van ons (zoals een bevestiging, rekeningafschrift, nota of andere gegevens). Uiteraard kunt u tegen de opgave bezwaar maken, maar daarvoor zijn regels. Als wij binnen 13 maanden na de opgave geen bezwaar van u hebben ontvangen, dan geldt de opgave als door u goedgekeurd. Dit betekent dat u aan de inhoud bent gebonden. Alleen een eventuele rekenfout moeten wij na die 13 maanden nog herstellen. Let op: dit betekent niet dat u 13 maanden de tijd heeft om bezwaar te maken. Volgens artikel 19 ABV moet u namelijk opgaven controleren en ons onjuistheden en onvolledigheden meteen melden. Doet u dit niet, dan kan schade toch voor uw rekening komen, ook al heeft u binnen 13 maanden bezwaar gemaakt.

## **Artikel 21 – Bewaar-en geheimhoudingsplicht**

*U gaat zorgvuldig om met codes, formulieren en passen. Als misbruik aannemelijk is, meldt u dit meteen.*

1. U moet zorgvuldig en veilig omgaan met codes, formulieren, (bank)passen of andere hulpmiddelen. Zo helpt u voorkomen dat deze in verkeerde handen raken of dat iemand ervan misbruik kan maken.
2. Het kan gebeuren dat een code, formulier, (bank)pas, of ander hulpmiddel in verkeerde handen komt of dat iemand daarvan misbruik maakt of kan maken. Als u dit weet of redelijkerwijs kan vermoeden, meldt u dit meteen aan ons. Door uw melding kunnen wij proberen (verder) misbruik te voorkomen.
3. Houdt u er rekening mee dat wij nog andere veiligheidsregels stellen (zoals de Uniforme Veiligheidsregels Particulieren).



## **Artikel 22 – Tarieven en vergoedingen**

*Vergoedingen voor onze dienstverlening en wijzigingen van onze tarieven.*

1. Voor onze dienstverlening bent u ons een vergoeding verschuldigd. Denkt u hierbij bijvoorbeeld aan provisie, rente en kosten.
2. Wij informeren u zo veel als redelijkerwijs mogelijk over de tarieven voor onze vergoedingen. We zorgen ervoor dat deze informatie eenvoudig bij ons verkrijgbaar is, zoals op onze website of op onze kantoren. Als wij door een duidelijke vergissing aan onze kant geen vergoeding of tarief met u hebben afgesproken, dan mogen wij u maximaal een vergoeding in rekening brengen volgens het tarief dat wij in vergelijkbare gevallen hanteren.
3. Wij kunnen een tarief steeds wijzigen, tenzij wij met u voor een vaste periode een vaste vergoeding hebben afgesproken. Tariefswijzigingen kunnen bijvoorbeeld volgen uit marktomstandigheden, verandering van uw risicoprofiel, ontwikkelingen op de geld-of kapitaalmarkt, uitvoering van wet- en regelgeving of maatregelen van onze toezichthouders. Als wij deze bepaling gebruiken om onze tarieven te wijzigen zullen wij u zo veel als redelijkerwijs mogelijk vooraf over de tariefswijziging informeren.
4. Wij mogen de vergoeding voor onze dienstverlening van uw rekening afboeken. Het kan gebeuren dat door deze afboeking een tekort op uw rekening ontstaat. Dit tekort vult u dan meteen aan door extra geld op uw rekening te zetten. U moet daar zelf aan denken en dit ook doen als wij er niet om vragen. U hoeft het tekort niet aan te vullen als wij uitdrukkelijk met u hebben afgesproken dat het tekort is toegestaan.

## **Artikel 23 – Creditering onder voorbehoud**

*Stel dat u verwacht via ons een betaling te ontvangen. Het komt voor dat wij dan bereid zijn hierop een voorschot aan u te geven. Dit wordt teruggedraaid als er met die betaling toch iets misgaat.*

Als wij een bedrag voor u ontvangen, dan heeft u dat bedrag van ons tegoed. Soms komt het voor dat wij het tegoed al voor u boeken terwijl wij het bedrag nog niet (definitief) hebben ontvangen. Op die manier kunt u het geld alvast gebruiken. Wij maken het voorbehoud dat wij de boeking van het tegoed weer mogen terugdraaien, als wij zelf het bedrag niet voor u ontvangen of dit weer moeten teruggeven. Zo is het mogelijk dat wij de uitbetaling van een cheque terugdraaien omdat deze achteraf vals of ongedekt blijkt. Als het de

betaling van een cheque betreft, wijzen wij u bij de uitbetaling op ons voorbehoud.

Bij het terugdraaien van de boeking gelden de volgende regels:

- a) Als de muntsoort bij boeking van het tegoed is gewisseld, mogen wij de muntsoort weer terug wisselen naar de oorspronkelijke muntsoort. Dit doen wij tegen de koers van het moment van terug wisselen.
- b) Het kan gebeuren dat wij kosten maken in verband met het terugdraaien van de boeking. Die kosten zijn voor u. Dit kunnen bijvoorbeeld de kosten van het terug wisselen zijn.

## **Artikel 24 – Pandrecht op onder andere uw tegoeden**

*U geeft ons een pandrecht op onder andere uw tegoeden bij ons en aandelen waarin u via ons belegt. Dit pandrecht geeft ons zekerheid voor de voldoening van uw schulden.*

1. U moet ons goederen in pand geven als zekerheid voor uw schulden. Hierbij geldt:
  - a) U verbindt zich de volgende goederen inclusief nevenrechten (zoals rente) aan ons in pand te geven:
    - i. alle (geld)vorderingen die u op ons heeft of zal hebben (waarbij het niet uitmaakt hoe u de vordering verkrijgt)
    - ii. al het navolgende voor zover wij dit voor u onder ons (zullen) hebben of voor u (zullen) beheren, al dan niet met inschakeling van derden en al dan niet in een verzameldepot: roerende zaken, waardepapieren, muntgeld, bankbiljetten, aandelen, effecten en andere financiële instrumenten
    - iii. alles wat er voor de verpande goederen in de plaats komt (zoals een verzekeringsuitkering bij verlies of beschadiging van het goed). Deze verbintenis komt tot stand bij het van toepassing worden van de ABV.
  - b) De verpanding van de goederen is tot zekerheid voor de voldoening van alle schulden die u aan ons heeft of zal hebben. Het maakt hierbij niet uit hoe die schulden ontstaan. Die schulden kunnen bijvoorbeeld ontstaan door een lening, krediet (rood staan), hoofdelijke aansprakelijkheid, borgtocht of garantie.
  - c) U geeft de goederen, voor zover mogelijk, aan ons in pand. Deze inpandgeving komt tot stand bij het van toepassing worden van de ABV.
  - d) U geeft ons een volmacht om de goederen namens u aan onszelf te verpanden en dit ook steeds bij herhaling te doen. U hoeft daarom niet telkens zelf aparte pandakten te ondertekenen. Voor deze volmacht geldt verder:
    - i. De volmacht houdt ook in dat wij namens u steeds alles mogen doen wat nodig of nuttig

- is voor de verpanding, zoals bijvoorbeeld het doen van mededeling van de verpanding.
- ii. Deze volmacht is onherroepelijk. U kunt de volmacht dus niet intrekken. De volmacht eindigt zodra onze relatie met u is geëindigd en volledig is afgewikkeld.
  - iii. Wij mogen de volmacht doorgeven aan een ander. Dit betekent dat ook die ander de verpanding kan uitvoeren.

*Voorbeeld:*

Als wij met andere rechtspersonen een groep vormen, kan het bijvoorbeeld gebeuren dat wij de uitvoering van de verpanding overlaten aan een van die andere rechtspersonen. Deze volmachtverlening komt tot stand bij het van toepassing worden van de ABV.

- e) U garandeert ons dat u bevoegd bent de goederen aan ons te verpanden. U garandeert ons ook dat anderen daarop nu of later geen (pand)recht of aanspraak hebben of zullen hebben, tenzij wij uitdrukkelijk anders met u overeenkomen.
2. Voor het pandrecht op de goederen geldt verder:
- a) U kunt ons om vrijgave vragen van een of meer verpande goederen. Hieraan moeten wij voldoen, als de overblijvende goederen waarop wij een pandrecht houden, ons voldoende dekking geven voor de schulden die u aan ons heeft of zal hebben. Met vrijgave bedoelen wij hier dat u de goederen kunt gebruiken voor transacties in het kader van de overeengekomen dienstverlening (bijvoorbeeld gebruik van uw tegoeden voor het doen van betalingen). Bij goederen die wij voor u onder ons hebben, betekent vrijgave dat wij de goederen aan u teruggeven. Andere vormen van vrijgave zijn mogelijk als wij dat uitdrukkelijk nader met u overeenkomen.
  - b) Wij mogen ons pandrecht gebruiken om betaling te verkrijgen van onze vorderingen op u. Dit betekent onder meer:
    - i. Als u in verzuim bent met de voldoening van onze vorderingen op u, mogen wij de verpande goederen (laten) verkopen. De opbrengst mogen wij dan gebruiken voor de voldoening van onze vorderingen op u. Denkt u bij verzuim bijvoorbeeld aan het geval dat u ons op een bepaalde datum moet betalen en u dit niet doet. Wij zullen niet méér verpande goederen (laten) verkopen dan, volgens een redelijke beoordeling, nodig is voor de voldoening van onze vorderingen op u.
    - ii. Als wij een pandrecht hebben op vorderingen van u op ons, mogen wij die vorderingen ook innen. De ontvangen betaling mogen wij dan gebruiken voor de voldoening van onze vorderingen op u, zodra die vorderingen opeisbaar zijn.

- iii. Als wij ons pandrecht hebben gebruikt voor de voldoening van onze vorderingen op u, zullen we u dit zo spoedig mogelijk laten weten.

**Artikel 25 – Verrekening**

*Wij mogen uw tegoeden en uw schulden bij ons tegen elkaar wegstrepen.*

1. Wij mogen steeds alle vorderingen die wij op u hebben verrekenen met alle vorderingen die u op ons heeft. Als wij verrekenen betekent dit dat wij onze vordering op u 'wegstrepen' tegen een gelijk bedrag van uw vordering op ons. Wij mogen ook verrekenen als:
  - a) onze vordering niet opeisbaar is
  - b) uw vordering niet opeisbaar is
  - c) de vorderingen niet in dezelfde muntsoort luiden
  - d) onze vordering voorwaardelijk is.
2. Als wij dit artikel willen gebruiken om niet-opeisbare vorderingen te verrekenen, geldt er een beperking. Wij maken dan alleen van deze verrekenbevoegdheid gebruik in de volgende gevallen:
  - a) Iemand legt beslag op uw vordering op ons (bijvoorbeeld het tegoed op uw bankrekening) of probeert zich daarop op een andere manier te verhalen.
  - b) Iemand krijgt een beperkt recht op uw vordering op ons (bijvoorbeeld een pandrecht op het tegoed op uw bankrekening).
  - c) U draagt uw vordering op ons aan iemand over.
  - d) U bent failliet of heeft (voorlopige) surseance van betaling.
  - e) Voor u geldt een wettelijke schuldsaneringsregeling of een andere insolventieregeling.

Deze beperking geldt niet als de vorderingen luiden in verschillende muntsoorten. In dat geval mogen wij wel altijd verrekenen.
3. Als wij volgens dit artikel gaan verrekenen, zullen wij u daarover vooraf, of anders zo snel mogelijk daarna, informeren. Wij houden ons bij de verrekening aan onze zorgplicht zoals genoemd in artikel 2 lid 1 ABV.
4. Vorderingen in verschillende muntsoorten verrekenen wij tegen de wisselkoers van de dag van verrekening.

**Artikel 26 – Zekerheden**

*Als wij dit vragen geeft u ons zekerheid voor de betaling van uw schulden. Dit artikel bevat enkele regels die voor zekerheden van belang kunnen zijn.*

1. U verbindt zich om meteen (aanvullende) zekerheid voor uw schulden aan ons te geven, als wij dat vragen. Deze zekerheid kan bijvoorbeeld zijn een pand-of hypotheekrecht

op een goed van u. Voor de zekerheid die u ons moet geven, geldt verder:

- a) De zekerheid is voor de voldoening van alle schulden die u aan ons heeft of zal hebben. Het maakt hierbij niet uit hoe die schulden ontstaan. Die schulden kunnen bijvoorbeeld ontstaan door een lening, krediet (rood staan), hoofdelijke aansprakelijkheid, borgtocht of garantie.
- b) U hoeft niet meer zekerheid te geven dan redelijkerwijs nodig is. Maar u moet ervoor zorgen dat onze zekerheid op ieder moment voldoende is voor de voldoening van de schulden die u aan ons heeft of zal hebben. Bij de beoordeling hiervan wordt rekening gehouden met uw risicoprofiel, ons kredietrisico op u, de (dekkings-) waarde van eventuele zekerheid die wij al hebben, een eventueel gewijzigde beoordeling van zulke factoren, en alle andere factoren of omstandigheden waarvan wij aannemelijk kunnen maken dat deze voor ons van belang zijn.
- c) U moet ons de zekerheid geven die wij wensen. Als wij bijvoorbeeld een pandrecht vragen op uw voorraden, kunt u niet in plaats daarvan een pandrecht geven op uw inventaris.
- d) Het geven van zekerheid kan ook zijn dat u ermee instemt dat een derde die zekerheden van u krijgt of heeft gekregen, zich voor u borg of garant stelt en daarvoor verhaal kan nemen op die zekerheden. Die instemming houdt dan ook in dat wij ons tegenover die derde borg of garant voor u mogen stellen en daarvoor verhaal kunnen nemen op zekerheden die wij van u krijgen of hebben gekregen.
- e) Als wij in plaats van bestaande zekerheid andere zekerheid wensen, moet u daaraan voldoen.

Deze verbintenis komt tot stand bij het van toepassing worden van de ABV.

2. Als een andere bank (een deel van) onze onderneming voortzet en u daardoor klant wordt van die andere bank, is er de vraag of die andere bank gebruik kan maken van onze pand- en hypotheekrechten voor uw schulden. Voor het geval hierover bij de vestiging van het pandrecht of hypotheekrecht geen uitdrukkelijke afspraak is gemaakt geldt als afspraak dat dit pand-of hypotheekrecht niet alleen bedoeld is als zekerheid voor ons maar ook voor die andere bank. Als de zekerheden gelden voor schulden die u in de toekomst aan ons heeft, gelden zij mede voor schulden die u in de toekomst aan die andere bank heeft.
3. Wij kunnen onze pand-of hypotheekrechten op ieder moment geheel of gedeeltelijk door opzegging beëindigen. Dit betekent

bijvoorbeeld ook dat wij kunnen bepalen dat het pand-of hypotheekrecht wel blijft bestaan maar voortaan niet meer alle vorderingen dekt waarvoor dit aanvankelijk is gevestigd.

4. Als wij nieuwe zekerheid krijgen, blijven bestaande zekerheden gelden. Dit is alleen anders als wij dit uitdrukkelijk met u afspreken. Denkt u aan het geval dat wij met u afspreken dat u nieuwe zekerheid geeft om bestaande zekerheid te vervangen.
5. Het kan zijn dat wij volgens eerdere algemene (bank-)voorwaarden al zekerheden, rechten op zekerheden en bevoegdheden om te verrekenen hebben. Deze (blijven) gelden naast de zekerheden, rechten op zekerheden en verrekenbevoegdheden die wij volgens deze ABV hebben.

#### **Artikel 27 – Onmiddellijke opeisbaarheid**

*U moet aan uw verplichtingen voldoen. Als u dit niet doet, kunnen wij al onze vorderingen op u meteen opeisbaar maken.*

U komt uw verplichtingen aan ons tijdig, volledig en op de juiste manier na. Met verplichtingen bedoelen wij niet alleen geldschulden die u aan ons heeft, maar ook andere verplichtingen. Denkt u bijvoorbeeld aan uw zorgplicht zoals genoemd in artikel 2 lid 2 ABV. Het kan zijn dat u toch in verzuim bent met de nakoming van een verplichting. Voor dat geval geldt het volgende:

- a) Wij mogen dan al onze vorderingen op u meteen opeisbaar maken, dus ook de vorderingen uit een overeenkomst die u wel correct nakomt. Wij maken van dit recht geen gebruik als uw verzuim van weinig betekenis is en houden ons aan onze zorgplicht zoals genoemd in artikel 2 lid 1 ABV.

*Wij geven een voorbeeld:*

Stel u heeft bij ons een betaalrekening waarop u volgens de afspraken met ons maximaal EUR 500,- rood mag staan terwijl u een keer EUR 900,- rood staat. U heeft dan een niet toegestaan tekort van EUR 400,- op uw betaalrekening. Als u daarnaast een woningfinanciering bij ons heeft, is dit tekort geen voldoende reden om uw woningfinanciering op te eisen. U moet dan natuurlijk wel aan al uw verplichtingen uit de woningfinanciering voldoen en het tekort snel aanzuiveren.

- b) Als wij onze vorderingen opeisbaar maken, doen wij dat door een verklaring. Wij vertellen u daarin waarom wij dat doen.

## **Artikel 28 – Bijzondere kosten**

*Welke bijzondere kosten kunnen wij u in rekening brengen?*

1. Het kan zijn dat wij worden betrokken bij een geschil tussen u en een ander, bijvoorbeeld een beslag of een procedure. Dit kan dan voor ons kosten meebrengen. Die kosten moet u volledig aan ons vergoeden. Wij zijn immers geen partij bij het geschil tussen u en die ander. Denkt u bijvoorbeeld aan de kosten voor de behandeling van een beslag dat een schuldeiser van u legt op uw tegoeden bij ons. Kosten kunnen bijvoorbeeld ook zijn de kosten van inschakeling van een advocaat.
2. Er kunnen ook andere bijzondere kosten voor ons ontstaan in verband met onze relatie met u. Deze moet u aan ons vergoeden voor zover dit redelijk is. Denkt u hierbij aan taxatiekosten, advieskosten en kosten van extra rapportages. Wij vertellen u waarom de kosten nodig zijn. Als er voor bijzondere kosten een wettelijke regeling is, wordt die toegepast.

## **Artikel 29 – Belastingen en heffingen**

*Belastingen en heffingen in verband met onze dienstverlening aan u komen voor uw rekening.*

Uit onze relatie met u kunnen belastingen, heffingen en dergelijke voortvloeien. Deze vergoedt u aan ons. Denkt u aan bedragen die wij moeten betalen in verband met onze dienstverlening aan u (bijvoorbeeld een aan de overheid verschuldigde vergoeding bij de vestiging van zekerheden). Uit dwingend recht of een afspraak met u kan iets anders volgen. Dwingend recht is het recht waarvan u en wij niet kunnen afwijken.

## **Artikel 30 – Vorm mededelingen**

*Hoe kunt u ons iets laten weten?*

Als u ons iets wilt laten weten, doet u dat schriftelijk. Wij kunnen aangeven dat u dit op een andere manier mag of moet doen, bijvoorbeeld per internetbankieren, e-mail of telefoon.

## **Artikel 31 – Incidenten en calamiteiten**

*Uw medewerking bij (dreigende) incidenten en calamiteiten.*

Het kan gebeuren dat een ernstige gebeurtenis onze dienstverlening dreigt te verstoren, verstoort of heeft verstoord. Denkt u bijvoorbeeld aan een aanval van hackers op het bancaire internetsysteem. Wij kunnen u binnen redelijke grenzen vragen ons te helpen om ongestoorde dienstverlening mogelijk te maken en schade zoveel mogelijk te voorkomen. U moet hieraan voldoen. Noodzakelijk is wel dat u altijd controleert of de vraag van ons afkomstig is. Neemt u bij twijfel contact met ons op.

## **Artikel 32 – Nietigheid of vernietigbaarheid**

*Wat is het gevolg als een bepaling ongeldig blijkt?*

Stel dat een bepaling in de ABV nietig is of wordt vernietigd. Die bepaling is dan ongeldig. In plaats van die ongeldige bepaling geldt dan een bepaling die zoveel mogelijk daarop lijkt en wel geldig is. De overige bepalingen in de ABV blijven gewoon geldig.

## **Artikel 33 – Toepasselijk recht**

*Hoofddregel: op de relatie tussen u en ons is het Nederlandse recht van toepassing.*

Op onze relatie met u is het Nederlandse recht van toepassing. Uit dwingend recht of een afspraak met u kan iets anders volgen. Dwingend recht is het recht waarvan u en wij niet kunnen afwijken.

## **Artikel 34 – Klachten en geschillen**

*Hoe lossen wij geschillen met elkaar op?*

1. Wij willen graag dat u tevreden bent over onze dienstverlening. Als u niet tevreden bent, laat u ons dat weten. Wij kijken dan of wij u een passende oplossing kunnen bieden. Informatie over de klachtenprocedure staat op onze website en is ook verkrijgbaar bij onze kantoren.
2. Geschillen tussen u en ons worden alleen voorgelegd aan de Nederlandse rechter. Dit geldt als u de rechter inschakelt maar ook als wij dit doen.

Uitzonderingen hierop zijn:

- a) Als dwingend recht een andere rechter aanwijst, zijn u en wij daaraan gebonden.
- b) Als er een voor u in aanmerking komende buitenlandse rechter is, kunnen wij het geschil ook aan die rechter voorleggen.
- c) U kunt uw geschil met ons ook voorleggen aan de bevoegde geschillen- en klachtencommissies.

## **Artikel 35 – Opzegging van de relatie**

*U kunt de relatie opzeggen. Wij kunnen dit ook. Opzegging betekent dat de relatie eindigt en alle lopende overeenkomsten zo snel mogelijk worden afgewikkeld.*

1. U kunt de relatie tussen u en ons opzeggen. Wij kunnen dit ook. Het is daarvoor niet nodig dat u in verzuim bent met de nakoming van een verplichting. Wij houden ons bij opzegging aan onze zorgplicht als genoemd in artikel 2 lid 1 ABV. Als u ons vraagt waarom wij de relatie opzeggen, dan laten wij u dat weten.

2. Opzegging betekent dat de relatie en alle lopende overeenkomsten worden beëindigd. Gedeeltelijke opzegging kan ook. In dat geval kunnen er bijvoorbeeld bepaalde overeenkomsten blijven bestaan.
3. Als er voor de beëindiging van een overeenkomst voorwaarden gelden, zoals een opzegtermijn, worden die nageleefd. Tijdens de afwikkeling van de relatie en de beëindigde overeenkomsten blijven alle toepasselijke voorwaarden van kracht.

#### **Artikel 36 – Contractoverneming**

*Uw contracten met ons kunnen mee overgaan als wij onze onderneming overdragen.*

Wij kunnen onze onderneming (deels) overdragen aan een ander. Wij kunnen daarbij mee overdragen de rechtsverhouding die wij met u hebben uit een overeenkomst met u. U geeft nu alvast uw medewerking hieraan. Deze overdracht van de overeenkomst met u noemen wij ook wel

contractoverneming. Uiteraard krijgt u van die contractoverneming bericht.

#### **Artikel 37 – Wijzigingen en aanvullingen van de algemene bankvoorwaarden**

*Dit artikel geeft aan hoe wijzigingen en aanvullingen van de ABV plaatsvinden.*

De ABV kunnen worden gewijzigd of aangevuld. Die wijzigingen of aanvullingen kunnen bijvoorbeeld nodig zijn door technische of andere ontwikkelingen. Voordat wijzigingen of aanvullingen ingaan, worden representatieve Nederlandse consumenten- en ondernemersorganisaties benaderd voor overleg. In dit overleg kunnen deze organisaties zich uitspreken over wijzigingen of aanvullingen en over de manier waarop u daarover wordt geïnformeerd.

De gewijzigde voorwaarden worden neergelegd bij de griffie van de rechtbank in Amsterdam en gaan niet eerder in dan twee maanden daarna.

## Informatieblad

### PRECONTRACTUELE INFORMATIE

KAS BANK N.V. is statutair gevestigd te Amsterdam en houdt kantoor op De Entree 500, 1101 EE Amsterdam. De Bank is een bank in de zin van de Wet op het financieel toezicht en heeft een bankvergunning van De Nederlandsche Bank N.V. (Westeinde 1, 1017 ZN Amsterdam, toezichtslin@dnb.nl, telefoonnummer 0800 - 0201068) die prudentieel toezicht uitoefent op de Bank. De Bank kan daarnaast optreden als beleggings-onderneming in de zin van de Wet op het financieel toezicht en is als zodanig geregistreerd bij de Stichting Autoriteit Financiële Markten, die gedragstoezicht uitoefent op de Bank (telefoonnummer 0900 5400 540).

De Bank communiceert met haar cliënten in het Nederlands. Op verzoek zal de Bank indien mogelijk belangrijke documenten in het Engels verstrekken. De Cliënt kan via zijn relatiebeheerder persoonlijk contact opnemen met de Bank. Daarnaast kan de Cliënt contact met de Bank opnemen via de website [www.kasbank.com](http://www.kasbank.com) en telefonisch via 020 - 5575911.

### KENMERKEN EN RISICO'S VAN BELEGGEN

#### Risico's van beleggen

Beleggen brengt risico's met zich mee. Dit geldt voor alle soorten beleggingen en vormen van beleggen vanwege hun specifieke kenmerken. De mate van risico is afhankelijk van de aard en kenmerk van de belegging. Een belegging kan in meer of mindere mate speculatief zijn. In het algemeen geldt dat een belegging met een hoger verwacht rendement hogere risico's met zich meebrengt. De meest voorkomende risico's van beleggen en kenmerken van beleggingsinstrumenten worden hieronder kort toegelicht. Het is geen uitputtende beschrijving. Het betreft slechts een globale beschrijving van de kenmerken en de risico's die zich kunnen voordoen, waarbij het niet is toegesneden op een persoonlijke of individuele situatie. Bij specifieke beleggingen kunnen ook andere risico's een rol spelen. Voor specifieke risico's behorend bij een specifieke belegging of voor meer informatie over de kenmerken en risico's van beleggen, verwijzen wij u naar uw commissionair of vermogensbeheerder.

#### Marktrisico

Marktrisico is het risico dat samenhangt met de beweeglijkheid van de markt als gevolg van wisselende stemmingen op de financiële markten. Beleggingen kunnen o.a. minder waard worden door ontwikkelingen in de algemene economische situatie. Een verslechtering van de economische groei kan bijvoorbeeld een negatief effect hebben

op de waarde van een onderneming. Het gevolg zal zijn dat de aandelen van die onderneming minder waard worden.

#### Renterisico

Veranderingen in zowel de korte als de lange termijn rente kunnen de waarden van beleggingen beïnvloeden. Renterisico is het risico dat de waarde van een belegging daalt als de marktrente stijgt. Een stijgende rente kan tot minder consumptie leiden en hogere rentelasten bij een onderneming. Dit kan de winst van een onderneming onder druk zetten. Een renteverhoging kan daarom een negatieve invloed hebben op de waarde van aandelen, obligaties en beleggingsfondsen die in aandelen en obligaties beleggen. Bij aandelen heeft een stijging van de rente doorgaans een negatieve invloed op de koersen, omdat hierdoor de kostprijs van de investering(en) toeneemt. Ook bestaande obligaties met een vaste rentevergoeding worden minder aantrekkelijk als de rente stijgt.

#### Kredietrisico

Kredietrisico is het risico dat de debiteur (onderneming of overheid) niet aan zijn betalingsverplichtingen (rente en/of aflossing van een lening) kan voldoen of zelfs failliet gaat. Dit betekent bijvoorbeeld dat er geen rente kan worden betaald, dat de inleg niet wordt terugbetaald of dat de belegging niets meer waard is. De kans op betalingsproblemen of een faillissement is afhankelijk van de kredietwaardigheid van de debiteur. De kredietwaardigheid kan per debiteur verschillen en bepaalt voor een deel het risico van een belegging. Indien er sprake is van een faillissement, wordt de belegger schuldeiser in de boedel van de gefailleerde.

#### Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico hangt af van het volume van zowel de transacties in de belegging als de vrije handelbaarheid. Liquiditeitsrisico is het risico dat een belegging niet of niet tegen een marktconforme prijs verhandeld kan worden op de beurs vanwege een gebrek aan voldoende kopers en verkopers.

#### Valutarisico

Vooral bij het beleggen in niet-euro genoteerde financiële instrumenten dient rekening te worden gehouden met het valutarisico. Valutarisico is het risico dat een belegging minder waard wordt door een verandering in de koers van een vreemde valuta ten opzichte van de euro. Als de koers van die andere valuta daalt in vergelijking met de euro, dan heeft dit een negatieve invloed op de



waarde van een belegging in die andere valuta. Het valutarisico kan ontstaan bij beleggingen die in vreemde valuta noteren, beleggingen die gevoelig zijn voor veranderingen in de koers of bij het aanhouden van liquiditeiten in een vreemde valuta.

### **Koersrisico**

Koersrisico is het risico dat de koers zich negatief ontwikkelt door de resultaten van (de onderliggende waarde van) de belegging of door het sentiment in de markt als geheel.

### **Herbeleggingsrisico**

Herbeleggingsrisico is het risico dat op het moment van de aflossing van de belegging er geen gelijkwaardige herbeleggingsmogelijkheid is.

### **Overige risico's**

Verskillende andere factoren kunnen de algemene koersontwikkeling van de beleggingen nog beïnvloeden zoals de inflatie en politieke- en fiscale ontwikkelingen.

## **Kenmerken van beleggen**

### **Aandelen**

Een aandeel is een bewijs van deelneming in het kapitaal van een onderneming. Hieraan zijn in de regel stemrecht en een recht op dividend (winstdeling) verbonden. De koers van een aandeel en de hoogte van de dividenduitkering zijn o.a. afhankelijk van de economische ontwikkelingen, berichtgeving over de onderneming en het gehanteerd dividendbeleid. De koers van een aandeel zal fluctueren naarmate de winstverwachtingen van een onderneming onzeker zijn. Indien een onderneming failliet raakt, worden aandeelhouders achtergesteld aan de overige schuldeisers.

### **Obligaties**

Obligaties zijn schuldbekentenissen die deel uitmaken van een lening die wordt uitgegeven door een overheid (staatsobligatie) of door een instelling of onderneming (bedrijfsobligatie). Een koper van een obligatie leent de uitgever van een obligatie een bepaald bedrag tegen een van tevoren overeengekomen looptijd en rentepercentage. Een uitzondering hierop is de zero-coupon obligatie. Voor deze obligatie keert de uitgever geen rente gedurende de looptijd uit.

Aan een belegging in obligaties zijn risico's verbonden. Het risico van de obligatie komt onder andere tot uitdrukking in de geldende marktrente en de kredietwaardigheid van de uitgever. Een stijgende marktrente heeft namelijk tot gevolg dat de koers van de obligatie daalt. Daarnaast

leidt een daling in de kredietwaardigheid van de uitgever tot een hoger risico dat de betaling van de rente en aflossing van de obligatie niet wordt voldaan met als gevolg een koersdaling van betreffende obligatie.

### **Converteerbare obligaties**

Een converteerbare obligatie is een obligatie die gedurende de zogeheten conversieperiode onder bepaalde voorwaarden tegen de conversieprijs kan worden omgewisseld voor aandelen. Er wordt een onderscheid gemaakt tussen convertibles en reverse convertibles. Een convertible biedt aan de belegger het recht om aan het eind van de looptijd van een obligatie deze om te wisselen tegen een vooraf vastgestelde hoeveelheid aandelen. Bij een reverse convertible heeft de houder de verplichting om een vooraf vastgestelde hoeveelheid aandelen te kopen tegen een bepaalde prijs.

De converteerbare obligaties vertonen dezelfde risico's die aan obligaties en aandelen zijn verbonden. De reverse convertible heeft als risico dat de belegger op een onverwacht moment verplicht wordt om aandelen te kopen.

### **Beleggingsfondsen**

Een beleggingsfonds belegt op collectieve basis geld van beleggers. Met behulp van een beleggingsfonds wordt de mogelijkheid voor de particuliere belegger gecreëerd om in financiële instrumenten te beleggen die doorgaans niet voor particuliere beleggers beschikbaar zijn. De beleggers besteden zo het beheer van hun belegging uit aan de beheerder van het beleggingsfonds, een gespecialiseerde vermogensbeheerder. De wijze waarop de beheerder de beleggingsportefeuille samenstelt staat uitgebreid beschreven in het prospectus van het beleggingsfonds. De beheerder van een beleggingsfonds stelt een portefeuille samen binnen een vooraf vastgestelde verdeling over de verschillende beleggingscategorieën. De belangrijkste categorieën zijn aandelenfondsen, obligatiefondsen, vastgoedfondsen en gemengde of mixfondsen. Aandelenfondsen worden vaak weer onderverdeeld in regio's, thema's of sectoren. Omdat de meeste aandelenfondsen in aandelen, certificaten van aandelen, warrants en opties kunnen beleggen, zijn de risico's van dit type effecten ook van toepassing op aandelenfondsen. Daarnaast geldt dat de risico's van obligaties, converteerbare obligaties en (rente) opties van toepassing zullen zijn op de meeste obligatiefondsen. Wel is er bij beleggingsfondsen sprake van een grote mate van spreiding waardoor individuele risico's in de regel een minder groot effect zullen hebben.

Beleggingsfondsen kunnen worden onderverdeeld in *open-end* en in *closed-end* fondsen. De meeste fondsen zijn *open-end*, dat betekent dat als er nieuw geld in het fonds

stroomt, de beheerder de beleggingen mag uitbreiden. *Open-end* wil zeggen dat de beheerder doorlopend verplicht is om de stukken op verzoek van de deelnemer in te kopen of terug te kopen. Onder doorlopend wordt verstaan met een vaste regelmaat, bijvoorbeeld dagelijks, maandelijks of minimaal een keer per jaar. Het *open-end* fonds kan in haar voorwaarden vastleggen dat zij bij bijzondere omstandigheden deelnemingsrechten niet inkoop. *Open-end* fondsen noteren altijd rond hun intrinsieke waarde (=waarde van de fondsbeleggingen: aantal deelnemingsrechten). Bij een *closed-end* fonds staat het aantal aandelen vast. De prijs wordt bepaald door de vraag en aanbod in het fonds. Veruit de meeste beleggingsfondsen zijn van het type *open-end*.

Het risico van een beleggingsfonds is sterk afhankelijk van de doelstelling die het beleggingsfonds hanteert.

Bij beleggingsfondsen is een prospectus en financiële bijsluiter in beginsel verplicht. Hierin kunt u alle relevante informatie over het fonds, de kosten en de risico's terugvinden. Het prospectus en financiële bijsluiter kunt u bij uw commissionair/vermogensbeheerder opvragen.

### **Opties**

Een optie is een contract waarbij de partij die de optie verstrekt (de schrijver) aan de koper, de koper hiermee het recht verkrijgt om gedurende een vastgestelde termijn (de looptijd) een vaste hoeveelheid van een onderliggende waarde tegen een overeengekomen uitoefenprijs te kopen (*call-optie*) of te verkopen (*put-optie*). Met onderliggende waarde wordt een vast aantal aandelen of obligaties, een hoeveelheid van een product of grondstof, een index of valuta bedoeld. Voor dit recht betaalt de koper een prijs aan de schrijver. De prijs van een optie is doorgaans een fractie van de waarde van de onderliggende waarde. Een koersschommeling van de onderliggende waarde heeft als gevolg een grote winst of verlies voor de houder van een optie. Dit wordt ook wel de hefboomwerking genoemd. Het risico bestaat dat de koper van een optie de hiervoor betaalde prijs verliest. Het risico om de inleg volledig te verliezen is groter naarmate de uitoefenprijs hoger is ingeval van een *call-optie* of lager ingeval van een *putoptie*.

### **Futures**

Een *future* is een overeenkomst waarbij zowel de koper als de verkoper verplicht worden om in de toekomst een vastgestelde hoeveelheid van de onderliggende waarde te kopen dan wel te verkopen tegen een prijs die nu overeengekomen is. De onderliggende waarde is meestal een index of valuta. Bij het aangaan van een *future* hoeft maar een beperkt deel van de werkelijke waarde te worden gestort. Dit wordt ook wel de *margin* genoemd. Een koersschommeling kan echter tot

grote verliezen (of winsten) leiden. Een *margin* geeft enige dekking voor een eventueel koersverlies. Er blijft een risico bestaan dat het verlies groter is dan de hoogte van het *margin*-bedrag.

### **Exchange Traded Funds (ETF's)**

ETF's, ook wel indexfondsen of index trackers genoemd, zijn beursgenoteerde, beleggingsinstellingen met een open end karakter die nauwgezet een onderliggende of mandje van waarde volgen. De onderliggende waarde van een ETF kan sterk verschillen. Variërende van aandelen, beursindexen, sectorindexen tot individuele grondstoffen of andere activa. De meest eenvoudige ETF's worden samengesteld op basis van volledige replicatie van één onderliggende index en kenmerken zich door brede spreiding, passief beheer en lage kosten. De eenvoudige ETF is een transparant product. Er zijn ook complexere en risicovollere soorten ETF's die minder transparant zijn. Deze ETF's hebben elk hun eigen productkenmerken en specifieke risico's. Deze kenmerken kunnen in sterke mate afwijken van de productkenmerken van de meest eenvoudige ETF's.

### **Turbo's/Speeders/Sprinters**

Turbo's, ook bekend als *speeders* of *sprinters*, zijn beursgenoteerde financiële instrumenten die worden uitgegeven door banken of andere financiële instellingen waarmee beleggers met een hefboom kunnen speculeren op een eventuele koersstijging of koersdaling van een bepaalde onderliggende waarden. De onderliggende waarden kunnen bijvoorbeeld aandelen, indices, valuta of grondstoffen zijn. Door een turbo wordt er ter hoogte van een deel van de onderliggende waarde geïnvesteerd; de rest wordt gefinancierd door de instelling die de turbo's uitgeeft. Een relatief kleine beweging van de onderliggende waarde kan een hogere waardeverandering van de turbo met zich meebrengen. Dit wordt ook wel een hefboomwerking genoemd. Vanwege de risico's die aan een turbo k leven, zijn deze bedoeld voor de gevorderde beleggers die bekend zijn met de hefboomwerking ervan. Turbo's worden primair gezien als speculatieve instrumenten met een hoog risico op verlies van de investering.

### **Warrants**

Een warrant lijkt op een optie, maar is het niet. Het belangrijkste verschil is dat anders dan beursverhandelde opties warrants worden uitgegeven door een bank of andere uitgevende instelling. Een warrant vertegenwoordigt het recht om gedurende een vastgestelde periode een bepaald aantal (certificaten van) aandelen of obligaties (of in een enkel geval een bepaalde hoeveelheid vreemde valuta) te kopen tegen een vooraf vastgestelde prijs van de uitgevende



instelling die ze beschikbaar heeft gesteld. Indien de uitgevende instelling van een warrant niet aan haar betalingsverplichtingen kan voldoen en uiteindelijk failliet gaat, heeft dit als gevolg dat de belegging in een warrant geheel verloren gaat.

## **SAMENVATTING VAN HET BELEID INZAKE BELANGENCONFLICTEN**

### Inleiding

Bij het verrichten van (beleggings)diensten of activiteiten dient het belang van de Cliënt voorop te staan. Er kunnen zich echter situaties voordoen waarin het belang van een andere Cliënt of dat van de Bank, dan wel het persoonlijke belang van een medewerker een zodanige rol spelen, dat daardoor een belangenconflict zou kunnen ontstaan.

KAS BANK onderscheidt de volgende soorten belangenconflicten:

### Zakelijke belangenconflicten

- Conflicten tussen de belangen van KAS BANK en één of meer cliënten.
- Conflicten tussen de belangen van twee of meer cliënten van KAS BANK.

### Persoonlijke belangenconflicten

- Conflicten tussen de persoonlijke belangen van een medewerker (dan wel een andere aan KAS BANK verbonden persoon) en de belangen van KAS BANK of de belangen van cliënten.

### Potentiële belangenconflicten

KAS BANK is niet betrokken bij individueel vermogensbeheer of beleggingsadvies (anders dan passief vermogensbeheer in het kader van *institutional risk management*), het uitbrengen van openbare beleggingsaanbevelingen of analyses, market making, het emissiebedrijf, of *corporate finance*. Hierdoor is de kans op belangenconflicten (relatief) beperkt.

KAS BANK verricht wel andere (beleggings) diensten en activiteiten die, al dan niet in combinatie, een belangenconflict zouden kunnen opleveren: met name het handelen voor eigen rekening, het ontvangen en doorgeven van orders van cliënten, het uitvoeren van orders voor rekening van cliënten, bewaring en beheer van financiële instrumenten, clearing en settlement en kredietverlening.

KAS BANK heeft de omstandigheden binnen haar bedrijfsvoering onderkend die een risico op belangenconflicten met zich mee brengen; het betreft met name:

- De handel voor eigen rekening terwijl de bank ook orders ontvangt en doorgeeft voor cliënten, orders van cliënten uitvoert en *passive asset management* in het kader van *institutional risk management* verricht voor cliënten.

- Het ontvangen en doorgeven van orders voor verschillende cliënten, het uitvoeren van orders van verschillende cliënten, *passive asset management* ten behoeve van verschillende cliënten, *securities lending* voor verschillende cliënten.
- Het ontvangen van derden van provisies voor de verrichting van een (beleggings) dienst ten behoeve van een Cliënt.
- De aanwezigheid van koersgevoelige informatie.
- Het aanvaarden en aanbieden door medewerkers van relatiegeschenken en uitnodigingen voor entertainment.
- Het verrichten van nevenfuncties door medewerkers.

### Beheersingsmaatregelen

Het uitgangspunt is dat belangenconflicten zoveel mogelijk voorkomen moeten worden. Belangenconflicten die niet voorkomen kunnen worden, dienen adequaat beheerst te worden. Daartoe heeft KAS BANK diverse maatregelen getroffen die bedoeld zijn om te voorkomen dat door belangenconflicten de belangen van cliënten worden geschaad:

- De administratieve organisatie en de organisatorische inrichting van de bank bieden waarborgen voor een voldoende mate van onafhankelijkheid tussen de verschillende diensten en activiteiten die KAS BANK verricht.
- Binnen de bank zijn diverse interne richtlijnen en procedures van toepassing om potentiële belangenconflicten te kunnen beheersen; deze richtlijnen en procedures worden regelmatig onderhouden en op de naleving ervan wordt toegezien.
- Provisies van derden in verband met een (beleggings)dienst aan een Cliënt zijn uitsluitend toegestaan als de Cliënt hierover vooraf duidelijk is geïnformeerd en de verschaffing van de provisie de kwaliteit van de desbetreffende dienst ten goede komt en geen afbreuk doet aan de verplichting van de bank om zich in te zetten voor de belangen van de Cliënt.
- Alle medewerkers van KAS BANK zijn onderworpen aan interne regels voor de omgang met koersgevoelige en andere vertrouwelijke informatie.
- Alle medewerkers van KAS BANK zijn onderworpen aan gedragsregels voor het verrichten van privé-beleggingstransacties; daarnaast geldt er een *'restricted list'* en moeten alle privébeleggingstransacties worden gemeld.
- Alle medewerkers zijn onderworpen aan gedragsregels met betrekking tot het aanvaarden en aanbieden van relatiegeschenken en uitnodigingen voor entertainment. Er geldt een meldingsverplichting voor het ontvangen van relatiegeschenken of uitnodigingen en het in ontvangst nemen van relatiegeschenken

- dient beperkt te blijven tot kleine attenties waarvan de commerciële waarde beperkt is.
- Het aanvaarden van nevenfuncties is onderworpen aan regels. Voor bepaalde nevenfuncties is de voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de Raad van Bestuur vereist.  
Indien de getroffen maatregelen ontoereikend zijn om te voorkomen dat de belangen van de Cliënt worden geschaad, worden de belangenconflicten bekend gemaakt aan de Cliënt voor de aanvang van de dienstverlening zodat hij een weloverwogen besluit kan nemen.

### **INFORMATIE BETREFFENDE DERIVATEN-DIENSTVERLENING**

Derivatenposities die via uw Commissionair worden aangegaan en voor u bij de Bank worden aangehouden, zijn afgescheiden van het vermogen van de Bank. Daarmee blijven deze posities bij een onverhoopt faillissement van de Bank beschikbaar voor u en kunnen zij onder omstandigheden worden overgeboekt naar een andere bank.

Toepasselijkheid regeling – bank als tussenpersoon of tegenpartij  
Deze regeling, die is uitgewerkt in de Wet Giraal Effectenverkeer, is van toepassing als de Bank bij een aan- of verkoop van derivaten via uw Commissionair als tussenpersoon derivaten voor u houdt. Dat zal steeds het geval zijn bij transacties in derivaten die op beurzen en andere gereguleerde markten worden verhandeld, zoals gestandaardiseerde opties en *futures*, en die via de Bank worden afgewikkeld. Kenmerkend hierbij is dat de Bank in eigen naam voor uw rekening en risico derivatencontracten gaat

houden. Die derivatencontracten maken deel uit van het zogeheten derivatenvermogen van de Bank. De Bank voert een administratie waaruit blijkt welke rechten en verplichtingen met betrekking tot derivatencontracten tot dit vermogen behoren. Daardoor wordt bereikt dat die derivatencontracten exclusief beschikbaar blijven voor cliënten voor wie de Bank als tussenpersoon derivaten houdt.

De regeling geldt niet als de Bank bij een aan- of verkoop van derivaten als tegenpartij optreedt. Het gaat in dit geval om, veelal niet gestandaardiseerde, optiecontracten, termijncontracten (*forwards*) of *swaps*. Voor u, gebruik makend van de diensten van de Bank onder de Tripartiete Voorwaarden, is deze uitzondering niet relevant omdat de dienstverlening van de Bank zich slechts uitstrekt tot derivaten die zij als tussenpersoon voor u houdt.

**Gevolgen voor de praktijk**  
De regeling werkt van rechtswege. Hiermee zijn er geen juridische belemmeringen om ingeval van een faillissement van de Bank de betreffende derivatenposities, indien mogelijk, over te dragen aan een andere bank (of tussenpersoon). Ook als dat niet mogelijk blijkt te zijn, biedt de regeling bescherming omdat de regeling voorzieningen kent waardoor het derivatenvermogen zoveel mogelijk behouden blijft voor de voldoening van uw vordering bij een eventuele (voortijdige) beëindiging van de posities in derivaten die voor u worden aangehouden. Voor zover uw vordering hierdoor niet volledig uit het derivatenvermogen kan worden voldaan, behoudt u voor het niet voldane gedeelte een vordering op de Bank.

Versie mei 2018

#### **KAS BANK AMSTERDAM**

Postbus 24001  
1000 DB Amsterdam  
Nederland  
De Entree 500  
1101 EE Amsterdam  
Nederland  
T: +31 20 557 59 11  
www.kasbank.com

#### **KAS BANK LONDON**

9<sup>th</sup> Floor Westferry House  
11 Westferry Circus  
E14 4HD London  
United Kingdom  
T: +44 20 7153 36 00

#### **KAS BANK FRANKFURT AM MAIN**

Mainzer Landstraße 51  
60329 Frankfurt am Main Germany  
T: +49 69 5050 679-20